

Estimating the COP Exchange Rate

Volatility Smile and the Market Effect of Central Bank Interventions: A CHARN Approach

Borradores de Economía

Número:

347

Publicado:

Lunes, 1 Agosto 2005

Clasificación JEL:

C14, C22, E58, F31, E44

Palabras clave:

Volatility Smile, Exchange Rate Risk, Nonparametric Estimation, Central bank intervention

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

In this paper we estimated a volatility model for COP/US under two different samples, one containing the information before the “discretionary interventions” started, and the other using the whole sample. We use a nonparametric approach to estimate the mea