A Leading Index for the Colombian Economic Activity

Borradores de Economia
Número:
243
Publicado:
Jueves, 1 Mayo 2003
Clasificación JEL:
C53, C82, E32
Palabras clave:
Coincident indexes, leading indexes, state space models
Descargar documento

Lo más reciente

Estimación de densidad estacionaria para modelos ARCH con aplicaciones en regresión cuantílica
Manuel Darío Hernández-Bejarano, Zhibiao Zhao
Geopolitical risk and emerging market sovereign risk premia
Fredy Gamboa-Estrada, José Vicente Romero
Assessing the effects of recent provisioning rules on consumer credit allocation in Colombia
Fredy Gamboa-Estrada, Diego Cuesta, Camilo Sanchez-Quinto
Otras Publicaciones

In this paper, we propose a methodology for calculating a leading index of the economic activity based on a modification of Stock and Watson’s (1989, 1991, 1992) approach. We use Kalman filter techniques for estimating the state space representation of th