Forecasting the USD/COP Exchange Rate: A Random Walk with a Variable Drift

Borradores de Economia
Número:
253
Publicado:
Viernes, 1 Agosto 2003
Clasificación JEL:
C33, F21, F34
Palabras clave:
Exchange Rate
Descargar documento

Lo más reciente

Apropiación digital y desigualdad económica en Colombia
Olga Lucia Acosta Navarro, Olga Lucia Acosta Navarro, Marlon Angulo-Ramos, Ana María Iregui-Bohórquez, María Teresa Ramírez-Giraldo
Estimación de densidad estacionaria para modelos ARCH con aplicaciones en regresión cuantílica
Manuel Darío Hernández-Bejarano, Zhibiao Zhao
De los choques climáticos al riesgo financiero: un marco aplicado al sector hidroeléctrico colombiano
Daniela Rodriguez-Novoa, María José Vélez-Rodríguez
Otras Publicaciones

This study develops three exchange rate models as well as a simple statistical model defined as a random walk with a variable drift. The exchange rate models all use the purchasing power parity hypothesis to account for the long-term relationships between