

[Borrador número 196](#)

[Instrucciones del código](#)

[Código para la estimación de la curva de rendimiento](#)

Autor o Editor

Luis Eduardo Arango, Luis Fernando Melo, Diego Mauricio Vásquez

Se presenta una estimación de la estructura a plazo de las tasas de interés en Colombia, utilizando el método de Nelson y Siegel (1987). Siguiendo criterios convencionales nuestra estimación supera la curva CETES de la Bolsa de Colombia. De acuerdo con la evolución de la curva de la tasa forward, algunas interpretaciones preliminares sugieren una disminución en las expectativas de inflación a lo largo de 2001.