

[Working Paper No. 208](#)

Keep in mind

La serie Borradores de Economía es una publicación de la Subgerencia de Estudios Económicos del Banco de la República. Los trabajos son de carácter provisional, las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva del autor y sus contenidos no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Autor o Editor

Ana María Iregui, Jesús Otero

This paper estimates an asymmetric error correction model to analyse the dynamic behaviour of the Colombian unemployment rate. We find evidence that wages above their long-run equilibrium level do increase unemployment, but wages below this level do not reduce it.