

Modeling sovereign credit default swaps volatility at different tenures: An application for Latin American countries - Portal de Investigaciones Económicas

Modeling sovereign credit default swaps volatility at different tenures: An application for Latin American countries

DOI:

<https://doi.org/10.1016/j.bir.2024.04.008>

Publicado:

Miércoles, 24 Abril 2024

Authors:

[Fredy Alejandro Gamboa-Estrada,](#)

[José Vicente Romero-Chamorro](#)

Clasificación JEL:

C22, C58, G01, G15

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Borradores de Economía - ¿Los desastres naturales y los anuncios de eventos ENSO tienen un impacto en las medidas de expectativas de inflación basadas en el mercado?](#)

Luis Fernando Melo-Velandia, Daniel Parra-Amado, Juan Pablo Bermúdez-Céspedes

[Riesgo de balance en los bancos centrales: el papel del capital y las estrategias para preservarlo](#)

Lina Fernanda Torres-Gutierrez, Gonzalo Ossa-Stipcianos, Edwin Mauricio Parra-Rodriguez, Egberto Alexander Riveros, Alvaro José Martinez-Monroy, Julián Andrés Gomez-Duran, Juan Sebastián Rojas-Moreno

[De la calamidad a la oportunidad: mejoras en la calidad habitacional en Colombia durante el Fenómeno de la Niña 2010 - 2011](#)

Andrés Mauricio Sánchez-Jabba

[Otras Publicaciones](#)

Assessing the dynamics of risk premium measures and their relationship with macroeconomic fundamentals is essential for macroeconomic policymakers and market practitioners. This study analyzes the main determinants of sovereign credit default swaps (SCDS) in Latin America at different tenures, focusing on their volatility. Using a component generalized autoregressive conditional heteroskedasticity model, it decomposes volatility into permanent and transitory components. It finds that the permanent component of SCDS volatility in all tenures was higher and more persistent during the Global Financial Crisis than during the recent coronavirus shock.