

Hedging Alternatives for the Mortgage Stabilization Fund (FRECH): European Cap Options for the Real Interest Rate - Portal de Investigaciones Económicas

---

# Hedging Alternatives for the Mortgage Stabilization Fund (FRECH): European Cap Options for the Real Interest Rate

Borradores de Economía

**Número:**

265

**Publicado:**

Miércoles, 1 Octubre 2003

**Clasificación JEL:**

G23, C23

**Palabras clave:**

Administradora de Fondos de Pensiones (AFP), Rentabilidad, Cointegración panel

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Deuda Pública, Expectativas sobre el Déficit Fiscal y su Transmisión al Componente Cíclico de las Tasas de Interés de Largo Plazo](#)

José Vicente Romero-Chamorro, Hernando Vargas-Herrera

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Oportunidades negadas: radiografía de la exclusión y el trabajo precario para la juventud en Cartagena](#)

Andrea Sofía Otero-Cortés, Karina Acosta, Jhorland Ayala-García, Oriana Álvarez Vos, Sara Rojas

[Otras Publicaciones](#)

The World Bank has proposed an alternative hedging instrument to be offered by the FRECH, instead of the collar-swap currently available. The suggested derivative corresponds to a European Cap option for the real interest rate, which could give greater fl