

Sovereign risk and the real exchange rate : a non-linear approach

Borradores de Economía

Número:

970

DOI:

<http://doi.org/10.32468/be.970>

Publicado:

Viernes, 11 Noviembre 2016

Clasificación JEL:

C32, F31, E43

Palabras clave:

Real Exchange Rate, Misalignment, Sovereign Risk, International Parities

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[Otras Publicaciones](#)

We estimate a model of real exchange rate determination which is based on interest rate, term structure and purchasing power parities. This model takes into account sovereign risk as a key determinant with possibly non-linear effects. Estimations are perf