

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

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[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

[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