

Financial Frictions and Optimal Monetary Policy in a Small Open Economy - Portal de Investigaciones Económicas

# Financial Frictions and Optimal Monetary Policy in a Small Open Economy

Borradores de Economía

**Número:**

852

**Publicado:**

Sábado, 1 Noviembre 2014

**Clasificación JEL:**

E44, E50, E52, E58, F41

**Palabras clave:**

Financial Frictions, Optimal Interest Rate Rules, Interest Rate Spreads, Welfare

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[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

[Otras Publicaciones](#)

In this paper we set up a small open economy model with financial frictions, following Curdia and Woodford (2010)'s model. Unlike other results in the literature such as Curdia and Woodford (2010), McCulley and Ramin (2008) and Taylor (2008), we find that