

# Exchange Rate Targeting in a Small Open Economy

Borradores de Economía

**Número:**

367

**Publicado:**

Miércoles, 1 Febrero 2006

**Clasificación JEL:**

E52, F41

**Palabras clave:**

Flexible inflation targeting, Exchange Rates, Fear of floating

[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](#)

The paper develops a New Keynesian Small Open Economy Model characterized by external habit formation and Calvo price setting with dynamic inflation updating. The model is used to analyze the effect of nominal ex-change rate targeting on optimal policy an