

# Banking limits on foreign holdings : disentangling the portfolio balance channel

---

Borradores de Economía

**Número:**

934

**Publicado:**

Martes, 1 Marzo 2016

**Clasificación JEL:**

C14, C21, C31, E58, F31

**Palabras clave:**

Sterilized Foreign Exchange Intervention, Portfolio Balance Channel, Uncovered Interest Rate Parity, Financial Constraints

[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 analyze the effects of nancial constraints on the exchange rate through the portfolio balance channel. Our contribution is twofold: First, we construct a tractable two-period general equilibrium model in which financial constraints inhi