

Modeling sovereign credit default swaps volatility at different tenures: An application for Latin American countries - Portal de Investigaciones Económicas

Modeling sovereign credit default swaps volatility at different tenures: An application for Latin American countries

Borsa Istanbul Review

DOI:

<https://doi.org/10.1016/j.bir.2024.04.008>

Publicado:

Miércoles, 24 Abril 2024

Authors:

[Fredy Alejandro Gamboa-Estrada,](#)

[José Vicente Romero-Chamorro](#)

Clasificación JEL:

C22, C58, G01, G15

[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](#)

Assessing the dynamics of risk premium measures and their relationship with macroeconomic fundamentals is essential for macroeconomic policymakers and market practitioners. This study analyzes the main determinants of sovereign credit default swaps (SCDS) in Latin America at different tenures, focusing on their volatility. Using a component generalized autoregressive conditional heteroskedasticity model, it decomposes volatility into permanent and transitory components. It finds that the permanent component of SCDS volatility in all tenures was higher and more persistent during the Global Financial Crisis than during the recent coronavirus shock.