

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:

[Freddy Alejandro Gamboa-Estrada,](#)
[José Vicente Romero-Chamorro](#)

Clasificación JEL:

C22, C58, G01, G15

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Tasa de interés de política monetaria de Colombia: Sus expectativas y el traspaso a las tasas de CDTs y de créditos](#)

Julian Alonso Cárdenas-Cárdenas, Deicy Johana Cristiano-Botia, Eliana Rocío González-Molano, Carlos Alfonso Huertas-Campos

[Revista Ensayos Sobre Política Económica - Características cuantitativas de los ciclos económicos en Colombia](#)

Luis E. Arango, Juan José Ospina-Tejeiro, Fernando Arias-Rodríguez, Oscar Iván Ávila-Montealegre, Jaime Andrés Collazos-Rodríguez, Diana M. Cortázar Gómez, Juan Pablo Cote-Barón, Julio Escobar-Potes, Aarón Levi Garavito-Acosta, Franky Juliano Galeano-Ramírez, Eliana Rocío González-Molano, María Camila Gomez Cardona, Anderson Grajales, David Camilo López-Valenzuela, Wilmer Martínez-Rivera, Nicolás Martínez-Cortés, Rocío Clara Alexandra Mora-Quiñones, Sara Naranjo-Saldarriaga, Antonio Orozco, Daniel Parra-Amado, Julián Pérez-Amaya, José Pulido, Karen L. Pulido-Mahecha, Carolina Ramírez-Rodríguez, Sergio Restrepo Ángel, José Vicente Romero-Chamorro, Nicol Valeria Rodríguez-Rodríguez, Norberto Rodríguez-Niño, Diego Hernán Rodríguez-Hernández, Carlos D. Rojas-Martínez, Johana Andrea Sanabria-Domínguez, Diego Vásquez-Escobar

[Disparidades regionales en los precios de arrendamiento de vivienda urbana en Colombia: una evaluación empírica](#)

Luis Armando Galvis-Aponte, Adriana Isabel Ortega-Arrieta, Adriana Marcela Rivera-Zárate
[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

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