An Early Warning Model for Predicting Credit Booms Using Macroeconomic Aggregates

Borradores de Economia
Número:
723
Publicado:
Domingo, 1 Julio 2012
Clasificación JEL:
E32, E37, E44, E51, C53
Palabras clave:
Early Warning Indicator, Credit booms, business cycles, Emerging Markets
Descargar documento

Lo más reciente

El desarrollo económico de Colombia desde finales de la Guerra de los Mil Días hasta la Gran Depresión
Juliana Jaramillo-Echeverri, María Teresa Ramírez-Giraldo
Experimentando con los LLM para el pronóstico de la inflación en Colombia
Aarón Levi Garavito-Acosta, Wilmer Martinez-Rivera, Juan J. Ospina-Tejeiro, Edgar Caicedo-García
Evaluando el seguro de desempleo en una economía en desarrollo: evidencia para Colombia
Leonardo Fabio Morales, Diego Astorga-Rojas, Nicolas Guida-Johnson
Otras Publicaciones

In this paper, we propose an alternative methodology to determine the existence of credit booms, which is a complex and crucial issue for policymakers. In particular, we exploit the Mendoza and Terrones (2008)’s idea that macroeconomic aggregates other th