

Evidence of non-Markovian behavior in the process of bank rating migrations

Borradores de Economía

Número:

448

Publicado:

Domingo, 1 Julio 2007

Clasificación JEL:

C4, E44, G21, G23, G38

Palabras clave:

financial institutions, macroeconomic variables, capitalization, supervision

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[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

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Oportunidades negadas: radiografía de la exclusión y el trabajo precario para la juventud en Cartagena](#)

Andrea Sofía Otero-Cortés, Karina Acosta, Jhorland Ayala-García, Oriana Álvarez Vos, Sara Rojas

[Otras Publicaciones](#)

This paper estimates transition matrices for the ratings on financial institutions, using an unusually informative data set. We show that the process of rating migration exhibits significant non-Markovian behavior, in the sense that the transition intens