

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

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[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