

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

[Modelo Fiscal Colombiano para la Evaluación Económica](#)

Andrés Nicolás Herrera-Rojas, David Camilo López-Valenzuela, Juan José Ospina-Tejeiro, Jesús Antonio Bejarano-Rojas

[Mitos y realidades del Catatumbo](#)

Jaime Alfredo Bonet-Moron, Yuri Carolina Reina-Aranza, Adriana Ortega, Ana Rosa Polanco

[Explorando la relación entre aportes netos de capital y rentabilidad en los fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia en Colombia](#)

Juan Sebastián Mariño-Montaña, Daniela Rodriguez-Novoa, Camilo Eduardo Sánchez-Quiroga

[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