

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

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Educación e inclusión financieras en América Latina y el Caribe: programas de los bancos centrales y las superintendencias financieras](#)

María José Roa-García, Gloria Amparo Alonso Masmela, Nidia García Bohórquez, Diego A. Rodríguez-Pinilla

[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

[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