An Alternative Methodology for Estimating Credit Quality Transition Matrices

Borradores de Economia
Número:
478
Publicado:
Sábado, 1 Diciembre 2007
Clasificación JEL:
C4, E44, G21, G23, G38
Palabras clave:
Firms, macroeconomic variables, firm-specific covariates, hazard function
Descargar documento

Lo más reciente

Apropiación digital y desigualdad económica en Colombia
Olga Lucia Acosta Navarro, Olga Lucia Acosta Navarro, Marlon Adrian Angulo Ramos, Ana María Iregui-Bohórquez, María Teresa Ramírez-Giraldo
Estimación de densidad estacionaria para modelos ARCH con aplicaciones en regresión cuantílica
Manuel Darío Hernández-Bejarano, Zhibiao Zhao
Assessing the effects of recent provisioning rules on consumer credit allocation in Colombia
Fredy Gamboa-Estrada, Diego Cuesta, Camilo Sanchez-Quinto
Otras Publicaciones

This study presents an alternative way of estimating credit transition matrices using a hazard function model. The model is useful both for testing the validity of the Markovian assumption, frequently made in credit rating applications, and also for estim