

# An Alternative Methodology for

## Estimating Credit Quality Transition Matrices

**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

[Borradores de Economía - Entre fundamentales y especulación: análisis del mercado de vivienda en Colombia](#)

Nicol Valeria Rodríguez-Rodríguez, Hernán Dario Perdomo-Sánchez

[Borradores de Economía - Impuesto al patrimonio y estructura de capital de las empresas: oferta de crédito y efectos reales](#)

Hernán Rincón-Castro

[Borradores de Economía - ¿Los desastres naturales y los anuncios de eventos ENSO tienen un impacto en las medidas de expectativas de inflación basadas en el mercado?](#)

Luis Fernando Melo-Velandia, Daniel Parra-Amado, Juan Pablo Bermúdez-Cespedes

[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