

# An Alternative Methodology for Estimating Credit Quality Transition Matrices

---

Borradores de Economía

**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

[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 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