Ciclos del riesgo de crédito

Temas de Estabilidad Financiera

Número:

43

DOI:

https://doi.org/10.32468/tef.43

Publicado:

Martes, 1 Septiembre 2009

Palabras clave:

Riesgo de crédito, Ciclos de la cartera, Ciclo económico, Modelo multivariado de componentes no observados

Descargar documento

Lo más reciente

Presupuesto de la nación y el balance fiscal del gobierno central: ¿cómo se relacionan y qué los diferencia?

Hernán Rincón-Castro, Steven Zapata-Álvarez

<u>Efectividad de la política monetaria y elasticidad precio de la oferta de la vivienda en una economía emergente</u>

Martha Rosalba López-Piñeros, Eduardo Sarmiento Gómez

Caracterización del crédito al pequeño productor rural en Colombia: evolución reciente y retos

Clark Granger-Castaño, Dairo Ayiber Estrada, Valeria Salas, Jhuliana Sofía Segura-Durán Otras Publicaciones

Durante los últimos años el análisis del riesgo de crédito y su dinámica se ha convertido en un tema de alta importancia para la estabilidad del sistema financiero. Es por esto que resulta vital estudiar los co-movimientos que se presentan entre este riesgo y el ciclo económico. En este documento se utiliza un modelo multivariado de componentes no observados con el fin de identificar los ciclos que caracterizan el riesgo de crédito y la actividad económica. Los resultados indican que las fluctuaciones del PIB y el indicador de mora se dan en ciclos de alta y baja frecuencia, y que en ambos casos los movimientos de la actividad económica y el riesgo de crédito ocurren en sentido contrario. Este resultado muestra la importancia de incluir variables que reflejen el estado del ciclo económico en la estimación de probabilidad de incumplimiento.