

Credit funding and banking fragility: A forecasting model for emerging economies

EMERGING MARKETS REVIEW

DOI:

<https://doi.org/10.1016/j.ememar.2017.06.004>

Publicado:

Viernes, 29 Septiembre 2017

Resumen:

Our paper proposes an empirical model to forecast banking fragility episodes using information from the credit funding sources. We predict the probability of occurrence of such events 3 and 6 months ahead, employing a **Bayesian Model** Averaging on logistic regressions. We perform prediction exercises for nine emerging economies under a broad set of prior specifications, whose results are evaluated using **predictive ability** tests and the signaling analysis approach. Our findings indicate that the increasing use of wholesale funds provide signals of banking frailness. Moreover, pseudo out-of-sample predictions show that our warning tool is able to forecast financial fragility events.

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[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

[Borradores de Economía - Corto vs mediano plazo: movimientos del tipo de cambio, inversión y la composición por monedas de las hojas de balance](#)

Juan Camilo Medellín-Martínez, Sergio Restrepo Ángel

[Otras Publicaciones](#)