AUTHOR OR EDITOR

Andrés García, José Eduardo Gómez, Andrés Murcia, Fernando Tenjo

Artículo publicado en: Economic Modelling (Elsevier), vol. 29, num. 5, pp. 1612-1617, 2012.

Se estudia la relación entre ajustes de corto plazo en los colchones de capital de los bancos y el ciclo económico, usando datos trimestrales de un panel de bancos colombianos entre I trim.1996 y III trim.2010. Se sigue un modelo de ajuste parcial, con el que se encuentra un comovimiento negativo de los colchones de capital de los bancos a lo largo del ciclo económico. También, que los colchones de capital de los bancos pequeños se comportan de forma diferente a aquellos de los bancos grandes. Mientras que los primeros son relativamente constantes en el tiempo, los segundos se comportan de forma contracíclica. Los resultados sugieren la necesidad de implementar medidas macroprudenciales en economías emergentes.