02407 Stochastic Processes
3 Sep 2018
DAME/BFN/JFAN

## Solution for problem 3.1.4 in Pinsky and Karlin

Following the successive maxima example in section 3.5.2 in KP

$$
P=\left(\begin{array}{cccc}
0,1 & 0,3 & 0,2 & 0,4 \\
0 & 0,4 & 0,2 & 0,4 \\
0 & 0 & 0,6 & 0,4 \\
0 & 0 & 0 & 1
\end{array}\right)
$$

