

Implied probabilities of default from Colombian money market spreads : the Merton Model under equity market informational constraints - Portal de  
Investigaciones Económicas

---

# Implied probabilities of default from Colombian money market spreads : the Merton Model under equity market informational constraints

Borradores de Economía

**Número:**

743

**Publicado:**

Lunes, 1 Octubre 2012

**Palabras clave:**

Merton model, Structural model, Credit risk, Probability of default

[Descargar documento](#)

## Lo más reciente

[Oportunidades negadas: radiografía de la exclusión y el trabajo precario para la juventud en Cartagena](#)

Andrea Sofía Otero-Cortés, Karina Acosta, Jhorland Ayala-García, Oriana Álvarez Vos, Sara Rojas

[Precios de materias primas, poder de mercado y el aumento de la inflación de alimentos procesados en países en desarrollo: evidencia para Colombia](#)

Jorge Florez-Acosta, Margarita María Gáfaró-González, Alejandra González-Ramírez, Juan Sebastián Vélez-Velásquez

[Hechos Complementarios sobre el Ciclo Económico en Colombia: Una Perspectiva desde el Ciclo de Crecimiento](#)

Diego Vásquez-Escobar

[Otras Publicaciones](#)

Informational constraints may turn the Merton Model for corporate credit risk impractical. Applying this framework to the Colombian financial sector is limited to four stock-market-listed firms; more than a hundred banking and non-banking firms are not li