

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

[Leyes de márgenes mínimos y fijación de precios en comercios multiproducto](#)

Daniel Herrera-Araujo, Jorge Florez-Acosta

[Trabajo de cuidado no remunerado y brechas regionales de género en la participación laboral en Colombia](#)

Luis Armando Galvis-Aponte, Adriana Marcela Rivera-Zárate

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[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