

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

[Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana - Impacto de los cierres en la vía al llano sobre los precios de los alimentos en Colombia](#)

Jhorland Ayala-García, Yesica Tatiana Lara-Silva, Alejandro Alberto Vargas-Villamil, Lina Romero-Chaparro

[Impacto macroeconómico y fiscal del cambio demográfico](#)

Jesús Alonso Botero-García, Ligia Alba Melo-Becerra, Cristian Castrillón Gaviria, Daniela Gallo

[Uncertainty and monetary policy: the case of the Central Bank of Colombia](#)

Hernando Vargas-Herrera

[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