

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

Número:

743

Publicado:

Lunes, 1 Octubre 2012

Palabras clave:

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

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Modelo Fiscal Colombiano para la Evaluación Económica](#)

Andrés Nicolás Herrera-Rojas, David Camilo López-Valenzuela, Juan José Ospina-Tejeiro, Jesús Antonio Bejarano-Rojas

[Mitos y realidades del Catatumbo](#)

Jaime Alfredo Bonet-Moron, Yuri Carolina Reina-Aranza, Adriana Ortega, Ana Rosa Polanco

[Explorando la relación entre aportes netos de capital y rentabilidad en los fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia en Colombia](#)

Juan Sebastián Mariño-Montaña, Daniela Rodriguez-Novoa, Camilo Eduardo Sánchez-Quijano

[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