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

Borradores de Economia
Número:
743
Publicado:
Lunes, 1 Octubre 2012
Palabras clave:
Merton model, Structural model, Credit risk, Probability of default
Descargar documento

Lo más reciente

Índices de Sentimiento e Incertidumbre de las noticias económicas de Colombia
Rocío Clara Alexandra Mora-Quiñones, Antonio José Orozco-Gallo, Dora Alicia Mora-Pérez
Billeteras móviles y otros servicios de pago: brechas regionales y su adopción en Colombia
Constanza Martínez-Ventura, Ligia Alba Melo-Becerra
Subsidios a la nómina para las pymes en mercados laborales informales
Leonardo Fabio Morales, Leonardo Bonilla-Mejía, Didier Hermida-Giraldo, Francisco Javier Lasso-Valderrama, José Pulido
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