
SHANOJA NAIK, University of Regina

Calage du modèle de corrélation stochastique de Wishart pour le risque de faillite souveraine

Dans un contexte de modélisation du risque de crédit structurel, nous étudions un modèle de corrélation stochastique en appliquant le processus de Wishart pour déterminer le risque de faillite souveraine. Contrairement aux contreparties de l'entreprise, il n'y a aucune approximation fiable de la valeur marchande de biens créditeurs souverains, ce qui complique le problème d'estimation du modèle. Nous appliquons le filtre étendu de Kalman pour calibrer le modèle en fonction de la structure des probabilités de survie implicites aux valeurs de marché des swaps sur défaillance souveraine.