

Estimación de procesos de saltos de Markov con aplicación a riesgo de crédito

Fernando Baltazar Larios

sheva7.fernando@gmail.com FC-UNAM

Se presenta un algoritmo para estimar las intensidades de transición de varios procesos de saltos de Markov que condicionados a otro proceso de saltos de Markov son independientes. Para el caso cuando las observaciones son discretas se utilizan métodos MCMC para la estimación. Se presenta una aplicación de los resultados al análisis de la transición de calificación crediticia.