



用约化方法对有第三方担保的企业债券定价

The Pricing of Firm Bond with Third Party Surety by Reduced Form Approach

投稿时间: 2008-3-28 最后修改时间: 2009-5-20

DOI: 稿件编号: 中图分类号:F83

中文关键词: [第三方担保](#) [企业债券](#) [信用风险](#) [约化方法](#)

英文关键词: [third party surety](#) [firm bond](#) [credit risk](#) [reduced form approach](#).

作者	单位	E-mail
任学敏	同济大学	renxuemin@citiz.net

摘要点击次数: 6 全文下载次数: 1

中文摘要

企业在发行债券时常寻求第三方担保以降低信用风险,从而可提高发行价格.本文在约化模型的框架下,用偏微分方程的方法得到了第三方担保的企业债券的定价公式并讨论了担保方的违约可能大小等因素对债券定价的影响

英文摘要

It is a usual practice that a firm seeks a third party to assure its repayment while issuing firm bond, which makes firm to rise the issuing price of the bond. Under the reduced form framework, we obtain the pricing formula of this kind of bond by partial differential equation approach and discuss the impact on the bond price of several factors such as the default probability of the third party.

[查看全文](#) [查看/发表评论](#)

您是第278837位访问者

版权所有《同济大学学报(自然科学版)》

主管单位:教育部 主办单位:同济大学

地址:上海四平路1239号 邮编:200092 电话:021-65982344 E-mail: zrx@tongji.edu.cn

本系统由北京勤云科技发展有限公司设计