

两状态变量风险投资项目的投资价值评估模型

周海林,汪寿阳

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 鉴于现有的项目价值评估模型都以总体价值作为评估对象,它们不适合于以可转换证券为主要投资工具的风险投资项目的投资价值评估,建立了一个以可转换债券为投资工具的、考虑了利率动态变化影响的两状态变量风险投资项目的投资价值评估模型,并利用币值转换和时间转换方法对所建模型进行了求解.比较静态分析结果表明:风险投资项目的投资价值随着创业企业价值的波动率的增大呈现先减小后增大的特点;利率的波动率对投资价值的影响与投资期限有关;投资价值随着转换比例、利率与创业企业价值的瞬时相关系数和投资期限的增大而增大.

关键词 [风险投资](#) [价值评估](#) [两状态变量](#) [币值转换和时间转换](#) [比较静态分析](#)

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2009050059](#)

通讯作者:

作者个人主页: 周海林,汪寿阳

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF](#) (1437KB)

▶ [\[HTML全文\]](#) (0KB)

▶ [参考文献\[PDF\]](#)

▶ [参考文献](#)

服务与反馈

▶ [把本文推荐给朋友](#)

▶ [加入我的书架](#)

▶ [加入引用管理器](#)

▶ [引用本文](#)

▶ [Email Alert](#)

相关信息

▶ [本刊中 包含“风险投资”的 相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [周海林](#)

· [汪寿阳](#)