

学术探讨

## 基于CVaR和Monte Carlo仿真的贷款组合决策模型

王秀国 邱苑华

北京航空航天大学经管学院

收稿日期 2005-7-12 修回日期 网络版发布日期 2007-1-23 接受日期

**摘要** 本文提供了一种新的贷款组合决策优化方法. 该模型用更能反映贷款组合信用风险特征的CVaR作为风险度量. 由于在实际中很难获取各笔贷款的历史数据, 为此本文给出了一种基于Matlab语言的Monte Carlo仿真方法, 从而使该模型可以通过线性规划技术有效的进行求解. 最后给出了一个例子.

**关键词** [信用风险](#) [CVaR](#) [Monte Carlo 仿真](#) [贷款组合](#)

分类号

## Decision-making Model of Loan Portfolio Based On CVaR and Monte Carlo Simulation

Wang Xiuguo

### Abstract

This paper proposes a new decision-making approach to loan portfolio. This model is based on the CVaR risk measure which reflects the credit risk of loan portfolio better than VaR. The return rates of loans, hardly obtained from history data, are generated by Monte Carlo simulations. The model can be solved effectively by linear programming. An example is given.

**Key words** [credit risk](#) [CVaR](#) [Monte Carlo simulation](#) [loan portfolio](#)

DOI:

通讯作者 王秀国 [wangxiuguo@bjut.edu.cn](mailto:wangxiuguo@bjut.edu.cn)

### 扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF\(1097KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [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](#)

▶ [复制索引](#)

▶ [Email Alert](#)

▶ [文章反馈](#)

▶ [浏览反馈信息](#)

相关信息

▶ [本刊中 包含“信用风险”的相关文章](#)

▶ [本文作者相关文章](#)

· [王秀国 邱苑华](#)