

银行违约损失率特征研究

陈光忠^{1,2}, 唐小我¹, 倪得兵¹

1. 电子科技大学经济与管理学院, 四川成都610054;

2. 眉山银监分局, 四川眉山620000

The Study on Bank Loss Given Default

CHEN Guang-zhong^{1,2}, TANG Xiao-wo¹, NI De-bing¹

1. School of Management and Economics of UESTC, Chengdu 610054, China;

2. Meishan Field Office of CBRC, Meishan 620000, China

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

Download: PDF (0KB) HTML (1KB) Export: BibTeX or EndNote (RIS) Supporting Info

摘要 违约损失率是信用风险的重要测度,本文在结构信用风险模型框架下,基于风险中性定价推出了违约损失率的结构化表达式,用无风险利率取代了公司资产价值漂移率。利用四川省十五年的大额违约贷款数据进行了对比实证,分析了违约损失率的分布和影响因素等,包括贷款期限、资产负债率、无风险利率、贷款额、与违约率的关系等。把宏观系统参数引入结构化的违约损失率模型,并结合国内大样本大额违约贷款进行实证对比是本文的研究特色。

关键词: 信用风险 违约损失率

Abstract: LGD(Loss Given Default) is one of the main element in credit risk management. Under the framework of the structure credit risk model,we develop a LGD analytic expression,in which the corporate value drift rate is replaced by risk free rate. The distribution,the association with PD(Probability of Default) and the factors which influence LGD are investigated,including term of loan,corporate asset-liability ratio,risk free rate,and loan size. With Sichuan large size non-perform loans data,the results are empirically tested on aggregate level.

收稿日期: 2009-03-17;

基金资助:

教育部科学技术研究重点项目(105149);教育部博士点基金资助项目(20060614023);科技部科技基础性工作专项项目(2007FY140400)

作者简介: 陈光忠(1965-),男(汉族),四川乐山人,眉山银监分局,高级工程师,研究方向:风险管理。

引用本文:

陈光忠, 唐小我, 倪得兵. 银行违约损失率特征研究[J] 中国管理科学, 2010,V18(2): 19-24

没有本文参考文献

- [1] 徐超, 杨扬, 周宗放. 基于元胞自动机的企业集团信用风险传递仿真[J]. 中国管理科学, 2012, (4): 144-150
- [2] 冯宝军, 闫达文, 迟国泰. 基于非线性区间数风险控制的资产负债优化模型[J]. 中国管理科学, 2012, (1): 79-90
- [3] 彭红枫, 叶永刚. 基于还款能力和还款意愿的贷款定价模型研究[J]. 中国管理科学, 2011, 19(6): 40-47
- [4] 李建平, 丰吉闯, 宋浩, 蔡晨. 风险相关性下的信用风险、市场风险和操作风险集成度量[J]. 中国管理科学, 2010, 18(1): 18-25
- [5] 程功, 张维. 信息噪音、结构化模型与银行客户风险限额管理[J]. 中国管理科学, 2008, 16(2): 30-36
- [6] 詹原瑞, 韩铁, 马珊珊. 基于copula函数族的信用违约互换组合定价模型[J]. 中国管理科学, 2008, 16(1): 1-6

Service

把本文推荐给朋友

加入我的书架

加入引用管理器

Email Alert

RSS

作者相关文章

陈光忠

唐小我

倪得兵

- [7] 李毅学, 徐渝, 冯耕中, 王非. 重随机泊松违约概率下库存商品融资业务贷款价值比率研究[J]. 中国管理科学, 2007, 15(1): 21-26
- [8] 薛锋, 柯孔林. 基于混合整数规划法的企业信用风险评估研究[J]. 中国管理科学, 2006, (2): 39-44
- [9] 梁世栋, 郭欠, 李勇, 方兆本. 信用风险模型比较分析[J]. 中国管理科学, 2002, (1): 17-22
- [10] 梁世栋, 郭欠, 李勇, 方兆本. 信用风险模型比较分析[J]. 中国管理科学, 1998, (4): 46-51