

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

李毅学, 徐渝, 冯耕中, 王非

西安交通大学管理学院, 陕西西安710049

On Loan-to-Value Ratios of Inventory Financing with Doubly Stochastic Poisson Default Processes

LI Yi-xue, XU Yu, FENG Geng-zhong, WANG Fei

School of Management, Xi'an Jiaotong University, Xi'an 710049, 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 确定合适的质押商品贷款价值比率能够使银行有效缓释库存商品融资业务的信用风险。沿着简化式思路,本文假定借款企业违约事件外生并服从重随机泊松过程,建立了一个有关贷款价值比率的模型。在模型中,本文综合考虑了银行的风险偏好,质押商品的预期收益率和价格波动率,贷款周期和盯市频率等因素的影响,为银行在保持风险容忍水平一致的情况下确定特定库存商品融资业务的相应贷款价值比率提供了科学依据。

关键词: [关键词:库存商品融资](#) [贷款价值比率](#) [质押商品](#) [信用风险](#)

Abstract: Determining appropriate loan-to-value ratios of commodity collateral can make banks mitigate credit risk of inventory financing effectively. Based on reduced-form approaches, this paper assumes that the default of the enterprise is exogenous and follows a doubly stochastic Poisson process, and then provides a model on loan-to-value ratios. In this model, some factors, such as risk appetite of banks, expected rate of return and price volatility of commodity collateral, frequency of marking to market and maturity time of loan, are considered synthetically, so banks may determine appropriate loan-to-value ratios of particular inventory financing operation to keep the level of taken risk consistent.

收稿日期: 2006-01-23;

基金资助:

国家自然科学基金资助项目(70472036)

作者简介: 李毅学(1974-),男(汉族),江西萍乡人,西安交通大学管理学院博士生,研究方向:物流金融。

引用本文:

李毅学, 徐渝, 冯耕中等. 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, V15(1): 21-26

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] 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, 18(2): 19-24
- [5] 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
- [6] 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

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

- [李毅学](#)
- [徐渝](#)
- [冯耕中](#)
- [王非](#)

- [7] 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
- [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] 詹原瑞, 田宏伟. 信用评分模型的设计与决策分析[J]. 中国管理科学, 1998, (4): 46-51