



首页
概况
研究机构
学者介绍
成果文库
文献数据
培训教育
对外交流

Search the Web

Find It

□ 您的位置: 首页 → 数技经济研究杂志 → 现实经济问题研究

住房抵押贷款定价模型与数值分析

【摘要】期权的价值取决于借款人的违约行为和提前偿还行为，而借款人的违约行为和提前偿还行为又取决于当前的利率水平和房屋价格。CIR模型表明，住房抵押贷款合同的价值满足一个偏微分方程。运用交替方向隐式有限差分法对住房抵押贷款合同的价值进行数值分析的结果表明，由于提前偿还期权和违约期权的存在，贷款合同的价值远远小于贷款总额。房屋价格的波动幅度与抵押贷款合同的价值负相关，而利率波动幅度与抵押贷款合同的价值正相关。为减少商业银行面临的提前偿还风险和违约风险，住房抵押贷款合同需要使用浮动利率贷款，同时还应加快发展我国住房抵押贷款保险市场。

关键词 住房抵押贷款 数值分析 隐性法