

## 不可预料违约风险的中小企业集合债券定价

张琦,陈晓红

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

**摘要** 通过引进一个几何类型的衰减函数来表示中小企业集合的违约强度,研究在不可料违约发生首次跳的假设下,结合结构模型和约化模型,建立中小企业集合债券与无风险债券利差计量模型.根据{Vasicek}模型在等价鞅测度下确定的无风险瞬时利率 $r_t$ 所确定的无风险债券定价模型和中国债券市场实际情况设定假设条件,进行蒙特卡罗模拟仿真检验,求得中小企业集合债券价格的显式解.

**关键词** [中小企业](#) [集合债券](#) [信用利差](#) [蒙特卡罗模拟](#)

分类号

**DOI:**

对应的英文版文章: [2010050797](#)

通讯作者:

作者个人主页: 张琦;陈晓红

### 扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF](#) (876KB)

▶ [\[HTML全文\]](#) (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“中小企业”的 相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [张琦](#)

· [陈晓红](#)