第一图书网, tushu007.com

<<新兴技术企业信用风险演化机理及评 >

图书基本信息

书名：<<新兴技术企业信用风险演化机理及评价方法研究>>

13位ISBN编号：9787030274939

10位ISBN编号：7030274938

出版时间：2010-7

出版时间：科学出版社

作者：周宗放　等著

页数：199

字数：250000

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：http://www.tushu007.com

前言

自20世纪90年代以来，以电子技术、因特网、生物技术等为代表的新兴技术代表了最先进的生产力。
随着技术革新步伐的加快，新兴技术已成为整个社会经济持续发展的驱动力。
从事新兴技术开发和生产的企业通常具有很强的市场扩张能力，对资金的需求也十分迫切。
同时，由于受到新兴技术的生命周期、行业和技术特征、产品的市场扩散能力以及新兴技术企业的融资能力与经营能力等诸多因素的影响，新兴技术企业的未来发展又具有很大的不确定性。

新兴技术企业具有三大特征，即行业特征、技术特征和市场特征。
新兴技术企业的行业特征是拥有高技术创新产品或服务的中小新兴技术企业群落，其信用风险具有较大的不确定性，同时又具有一定的可承受性，该特征决定了新兴技术企业的辨识标准。
新兴技术企业的技术特征是具有序贯多阶段期权性质的不连续技术创新能力，并且具有显著的边际效应，其信用风险的大小可以由期权的价值来衡量。
新兴技术企业的市场特征表现为在临界容量制约下，滞后盈利型的集群性增长，可用交叉熵技术来度量，而该交叉熵值可以反映出新兴技术企业的信用状态。
新兴技术企业的技术和市场特征不仅可以为风险投资者制定多阶段投资策略提供决策参考，而且还能在一定程度上描述新兴技术企业信用风险的变化机理。
本书通过对新兴技术企业特征的刻画，回答了什么是新兴技术企业、新兴技术企业如何成长、如何控制新兴技术企业的经营风险和信用风险等一些基本问题。

基于新兴技术企业的三大特征，本书还讨论了新兴技术企业成长的四维特征模型，新兴技术企业的成长、发展过程和信用风险的变化，可由该成长特征模型所形成的四面体体积大小来衡量。

内容概要

本书拓展了信用风险评价理论和方法的应用领域，形成了新兴技术企业信用风险评价理论的雏形。
在我国新兴技术产业崛起和发展的今天，本书的内容具有重要的理论价值和现实意义。
信用风险管理是当前世界经济、社会、金融理论与实践中面临的重要问题。
新兴技术企业信用风险评价与管理是该领域中的难点和前沿问题，是现代信用风险管理面临的重大挑战。
新兴技术企业具有资金需求大，技术及其产品的市场前景不确定性高、缺少历史信用数据等特点。
因此，影响新兴技术企业信用风险的因素复杂多变。
对新兴技术企业的信用风险的特征与演化机理进行深入研究，并在此基础上设计新的评价方法。
　本书可供从事新兴技术企业信用风险评价和管理的各类金融机构、政府部门、科研院所、高等院校以及企业的信贷、财务、科研、教学和管理人员阅读、参考。

书籍目录

前言第1章 绪论 1．1 背景及意义 1．2 信用风险评价的现状 1．3 新兴技术和新兴技术企业研究现状 1．4 新兴技术企业信用风险的成因与特征 1．5 本书的主要内容 参考文献 第1部分 新兴技术企业的成长与发展第2章 新兴技术企业的发展特征与成长模型 2．1 新兴技术企业的特征 2．2 新兴技术企业成长的特征模型 2．3 本章小结 参考文献第3章 新兴技术企业的融资困境 3．1 新兴技术企业的生命周期 3．2 新兴技术企业的融资渠道及影响 3．3 商业银行现有的企业信用评价体系 3．4 商业银行的信贷困境 3．5 基于未确知测度的新兴技术企业融资环境评价 3．6 本章小结 参考文献第4章 新兴技术企业创新与新技术应用能力评价 4．1 概述 4．2 熵权的概念 4．3 熵权的计算与应用 4．4 新兴技术企业创新与新技术应用能力实证测评 4．5 本章小结 参考文献 第2部分 新兴技术企业信用风险的识别与评价方法第5章 新兴技术企业信用风险评价指标体系 5．1 概述 5．2 粗糙集理论及其应用 5．3 连续数据离散化 5．4 评价指标体系的构建 5．5 本章小结 参考文献第6章 新兴技术企业信用风险动态评价的几何理论与评价方法 6．1 概述 6．2 离散时间下MDCE的信用状态空间结构 6．3 连续时间下MDCE的信用状态空间结构 6．4 应用示例 6．5 新兴技术企业随机组合信用评价方法 6．6 本章小结 参考文献第7章 基于可变精度粗糙集的新兴技术企业信用风险识别 7．1 概述 7．2 可变精度粗糙集模型 7．3 基于可变精度粗糙集的新兴技术企业信用风险识别方法 7．4 实证分析 7．5 本章小结 参考文献第8章 基于灰色聚类和模糊聚类的新兴技术企业信用风险评价 8．1 概述 8．2 灰色系统的概念 8．3 层次分析法 8．4 灰色聚类 8．5 基于灰色聚类的新兴技术企业信用风险评价 8．6 模糊聚类分析 8．7 基于模糊聚类的新兴技术企业信用风险评价 8．8 本章小结 参考文献第9章 基于信度理论的新兴技术企业信用风险评价方法 9．1 概述 9．2 保险精算理论和信度理论 9．3 新兴技术企业信用风险评价的信度模型 9．4 算例 9．5 本章小结 参考文献第10章 新兴技术企业信用风险等级的聚类划分 10．1 概述 10．2 平均聚类划分法 10．3 改进的肛平均聚类划分法 10．4 应用实例 10．5 进一步的检验 10．6 本章小结 参考文献 第3部分 新兴技术企业信用风险评价的其他方法第11章 一类新兴技术企业的违约概率度量 11．1 概述 11．2 背景知识 11．3 新兴技术企业的违约概率 11．4 应用算例 11．5 本章小结 参考文献第12章 基于新兴技术企业信号学习的中止决策分析 12．1 概述 12．2 新兴技术企业发展过程中释放的信息 12．3 信号学习模型构建 12．4 基于信号学习模型的中止决策分析 12．5 算例分析 12．6 本章小结 参考文献第13章 对新兴技术企业发放短期贷款的最佳时间选择 13．1 概述 13．2 Bass模型 13．3 短期债务发放时间的选择 13．4 本章小结 参考文献附录后记

章节摘录

（4）信用组合模型信用组合模型是由麦肯锡公司应用计量经济学理论和蒙特·卡罗模拟法，于1998年开发出的一个多因素信用风险量化模型，它主要用于信贷组合风险的分析。
该模型将违约及信用等级转移概率与利率、经济增长率、失业率等宏观经济变量联系在一起。
它假设在经济衰退时期，违约和降级的概率要高于相应的历史平均水平，而在繁荣时期结果正好相反。
该模型基于经济状况和风险期的组合损失分布来生成违约（转移）概率分布，而经济资本则基于风险价值法来计算。
信用组合模型假定在风险期末，经济处于繁荣和萧条两种状态，据此来计算组合的损失分布，因此，该模型更适用于对投机级债务人的信用风险度量。
该模型的优点在于：①将各种影响违约概率和信用等级变化的宏观因素纳入了体系中，并且给出了具体的损失分布，能够刻画回收率的不确定性和因宏观经济风险带来的损失；②对所有的风险暴露都采用盯市法，更适用于对单个债务人和一组债务人进行信用风险度量。
该模型可以应用于不同的国家、不同的行业。
该模型主要局限在于：①模型对企业信用等级变化所进行调整是基于银行、信贷业积累的历史经验和对信贷周期的主观判断，因而可能导致调整的客观性下降；②模型关于违约事件与宏观经济因素的相关关系是较为牵强的假设，且未考虑到微观的经济因素；③模型的应用需要国家和行业大量、长期的历史数据，模型中包含的行业越多，关于违约事件的信息就会变得越少，模型的应用就会受到更多的限制。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:http://www.tushu007.com