

章節目錄

第一章 緒論	9
第一節 研究動機	9
第二節 研究目的	11
第三節 研究架構	14
第二章 文獻回顧	15
第一節 分量迴歸與二元分量迴歸	15
第二節 信用風險模型與信用風險模型效力之驗證	18
第三章 模型架構與實證結果	28
第一節 資料	28
第二節 解釋變數基本統計量	29
第三節 Logit 模型實證估計結果	38
第四節 Binary Regression Quantiles 估計結果	39
第五節 預測效力比較	44
第四章 研究結論與未來研究建議	52
第一節 研究結論	52
第二節 未來研究建議	54
參考文獻	
一. 中文部分	55
二. 英文部分	56

圖目錄

【圖 1-1】	本國不同年度逾放比率	9
【圖 1-2】	CEO 每年報酬與公司市值	11
【圖 1-3】	GDP 成長率與股票市場週轉率殘差圖 (1976-93)	13
【圖 1-4】	研究架構	14
【圖 2-1】	CAP 曲線	25
【圖 2-2】	ROC 曲線	26
【圖 3-1】	違約與未違約下(現金與約當現金/總資產) 直方圖	32
【圖 3-2】	違約與未違約下(營業收入/總資產) 直方圖	33
【圖 3-3】	違約與未違約下(利息支出/總資產) 直方圖	34
【圖 3-4】	違約與未違約下(稅前息前淨利/總資產) 直方圖	35
【圖 3-5】	違約與未違約下(融資活動淨現金流入/總資產) 直方圖	36
【圖 3-6】	違約與未違約下(TCRI 信用評等/總資產) 直方圖	37
【圖 3-7】	現金與約當現金分量係數圖	41
【圖 3-8】	營業收入分量係數圖	41
【圖 3-9】	利息支出分量係數圖	41
【圖 3-10】	稅前息前淨利分量係數圖	42
【圖 3-11】	融資活動淨現金流入分量係數圖	42
【圖 3-12】	TCRI 信用評等指標分量係數圖	42
【圖 3-13】	截距項 分量圖	43
【圖 3-14】	Binary Regression Quantiles 在 0.1 分量下與 Logit 的比較	45
【圖 3-15】	Binary Regression Quantiles 在 0.2 分量下與 Logit 的比較	45
【圖 3-16】	Binary Regression Quantiles 在 0.3 分量下與 Logit 的比較	46
【圖 3-17】	Binary Regression Quantiles 在 0.4 分量下與 Logit 的比較	46
【圖 3-18】	Binary Regression Quantiles 在 0.5 分量下與 Logit 的比較	47

【圖 3-19】 Binary Regression Quantiles 在 0.6 分量下與 Logit 的比較	47
【圖 3-20】 Binary Regression Quantiles 在 0.7 分量下與 Logit 的比較	48
【圖 3-21】 Binary Regression Quantiles 在 0.8 分量下與 Logit 的比較	48
【圖 3-22】 Binary Regression Quantiles 在 0.9 分量下與 Logit 的比較	49
【圖 3-23】 Binary Regression Quantiles 之 ROC 以及 CAP 曲線圖	51
【圖 4-1】 不同分量係數建構下與 Logit 佔 ROC 面積比例之比較	53
【圖 4-2】 不同分量係數建構下與 Logit 佔 CAP 面積比例之比較	53



表目錄

【表 2-1】	市場及財務信用風險模型比較	23
【表 2-2】	交叉分類表	25
【表 3-1】	違約下-解釋變數基本統計量	30
【表 3-2】	未違約下-解釋變數基本統計量	31
【表 3-3】	Logit 實證結果	37
【表 3-4】	各個不同分量下解釋變數的係數值與標準差	39

