

## Forschungsplattform Alexandria

### Management of non-maturing deposits by multistage stochastic programming

**Karl Frauendorfer & Michael Schürle**

Schlagwörter	Multistage Stochastic Programming, Asset & Liability Management, Barycentric Approximation, Non-Maturing Assets & Liabilities
Kurzfassung	The management of non-maturing account positions in a bank's balance like savings and sight deposits as well as certain types of variable-rate mortgages is complicated by the embedded options that its clients may exercise. In addition to the usual interest rate risk, uncertainty in the timing and amount of cash flows must be taken into account when investment or refinancing strategies are determined. This paper introduces a multistage stochastic programming model where the stochastic evolution of interest rates and volume under management is described by stochastic processes in discrete time. Scenarios are generated by means of barycentric approximation which is particularly useful to deal with the observed correlations between interest rates and volume. Practical experience from the application at a major Swiss bank is reported where the model has been employed since the mid-90s.
Zitation	Frauendorfer, Karl ; Schürle, Michael: Management of non-maturing deposits by multistage stochastic programming. In: European Journal of Operational Research 151 (2003), Nr. 3, S. 602-616
Projekt	<u>Management of Non-Maturing Deposits by Multistage Stochastic Programming</u>
Typ	Artikel (wissenschaftliche Zeitschrift) (Englisch)
Art des Artikels	Journal Artikel
Veröffentlichungsdatum	16-12-2003
Titel der Zeitschrift	European Journal of Operational Research (151/3)
Verlag	Elsevier B.V. (Amsterdam, NL)
ISSN Nummer	0377-2217
ISSN (online)	0377-2217
Seiten	602-616
Review	Double-Blind Review
Kontakt	Karl Frauendorfer

---

#### Volltextanfrage beim Autor

Wenn Sie Interesse am Volltext zu dieser Publikation haben, tragen Sie bitte Ihre E-Mail Adresse ein. Wir fragen für Sie beim Autor nach und informieren Sie sobald der Volltext verfügbar ist.

Danke für Ihre Nachfrage. Wir werden Sie sobald wie möglich benachrichtigen!

Bitte benachrichtigen Sie mich

---

## Weitere Links & Downloads

Seite als PDF Dokument herunterladen

Aktuelle Seite drucken

---

## Alexandria Suche

suchen