

3-КЕЙС

Оценка влияния изменения процентных ставок на портфель облигаций

Контекст:

Инвестиционный фонд активно управляет портфелем облигаций и рассматривает потенциальные риски и возможности в связи с предстоящими изменениями процентных ставок. Предстоящие экономические анонсы могут привести к повышению или понижению ставок, что окажет значительное влияние на текущую стоимость облигаций в портфеле.

Данные:

- **Структура портфеля:** \$100 миллионов долларов, разделенные между корпоративными и государственными облигациями.
- **Дюрация портфеля:** 7 лет.
- **Процентные ставки:** Текущая ставка 5%.

Вопросы для анализа:

1. **Как изменится стоимость портфеля при увеличении процентной ставки на 1%?**
 - Расчет изменения стоимости портфеля с учетом дюрации и изменения ставок:

$$\Delta P = -D \times \Delta r \times P$$

Где ΔP - изменение стоимости портфеля, D - дюрация портфеля, Δr - изменение процентной ставки, P - текущая стоимость портфеля.