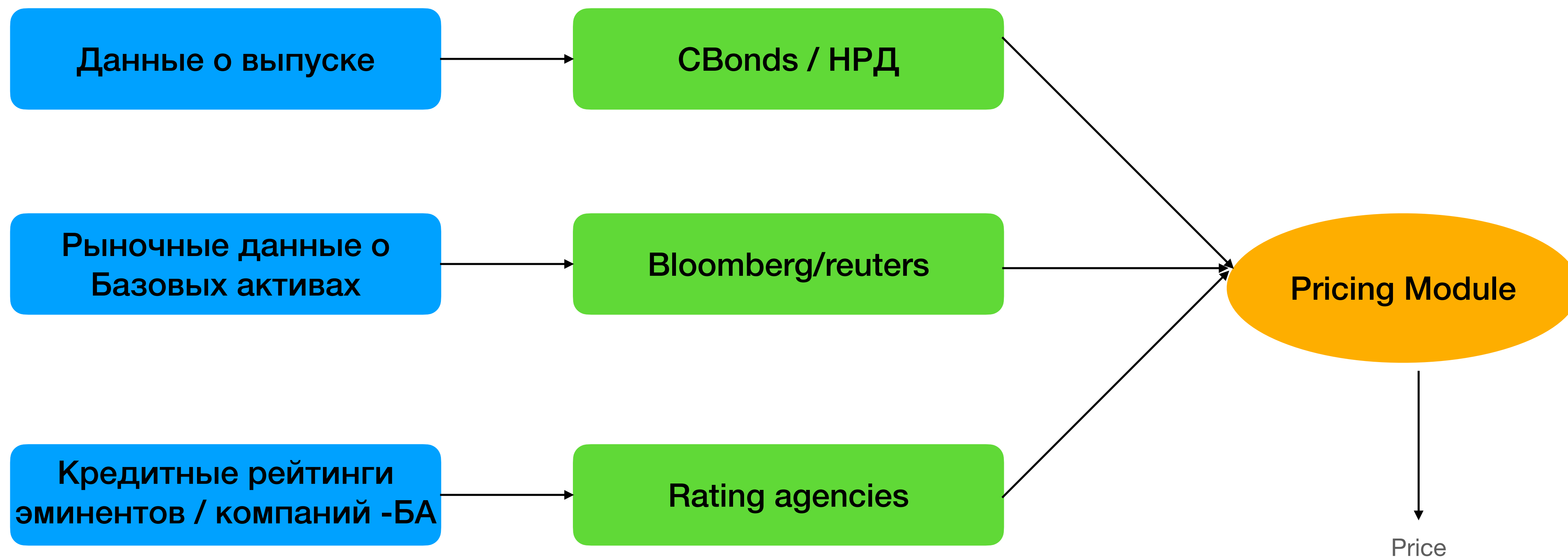


Вопрос 2

Схема оценки структурных облигаций

Мария Дмитриева 29/05/2021

Схема



- Основная идея состоит в следующем - исходя из информации об выпуске, о входящих туда инструментов (акции/облигации/фьючерсы и разные типы опционов) мы можем оценить инструменты по отдельности. Используя за основу модель The Briys and de Varenne Model Мы можем оценить структурные облигации.
- Для оценки цен, дисперсий и средних по активам можно использовать провайдер данных типа Bloomberg, там же можно взять implied volatility.
- Для оценки уровней риска и расчета PD можно использовать присвоенные кредитные рейтинги сторонними агентствами
- Данные о свойствах структурных продуктов позволят уточнить модель по типу (есть ли защита капитала, какие условия на получение купона при погашении, есть ли фиксированный купон И так далее)