



Кредитный риск.

Пример Свопов.





Описание Кредитного Риска



Кредитный риск – риск невыполнения контрагентом своих обязательств.



Кредитный риск – риск невыполнения контрагентом своих обязательств.

Кредит

Дериватив



Кредитный риск – риск невыполнения контрагентом своих обязательств.

Кредит

Дериватив

Тело долга

Процент



Кредитный риск – риск невыполнения контрагентом своих обязательств.

Кредит

Тело долга

Процент

Дериватив

Возможные

Будущие

Платежи



Кредитный Риск Свопов

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

\$1,000,000

LIBOR

Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

\$1,000,000

\$ 74,900

LIBOR

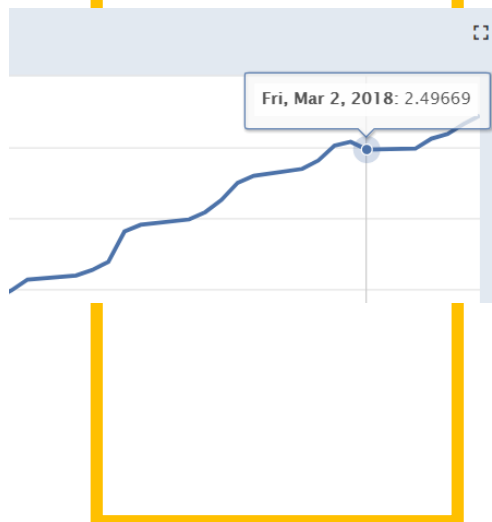
2.49

Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

\$ 74,900



Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

Фиксированная ставка

7.49%

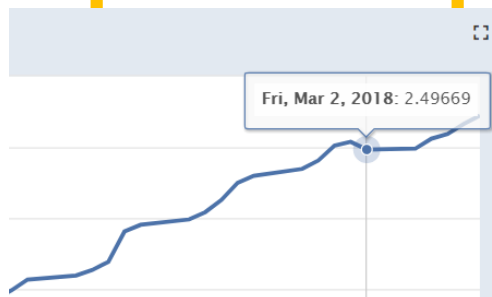
\$1,000,000

\$1,000,000

\$ 74,900

2.49

\$ 74,900



\$ 75,900

2.59

\$ 74,900

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

\$1,000,000

75,900

73,900

77,900

78,900

2.49%

LIBOR

2.59%

2.39%

2.79%

2.89%



Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

74,900

74,900

74,900

74,900

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

\$1,000,000

75,900

2.49%

LIBOR

2.59%



Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

74,900



Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

\$1,000,000

75,900

73,900

2.49%

LIBOR

2.59%

2.39%



Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

74,900

74,900

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

\$1,000,000

75,900

73,900

77,900

2.49%

LIBOR

2.59%

2.39%

2.79%



Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

74,900

74,900

74,900

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

2.49%

LIBOR

Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

75,900

73,900

77,900

78,900

2.59%

2.39%

2.79%

2.89%



\$1,000,000

74,900

74,900

74,900

74,900

1,000

0

3,000

4,000

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка

1-year LIBOR + 5%

2.49%

LIBOR

Фиксированная ставка

7.49%

\$1,000,000

75,900

73,900

77,900

78,900

2.59%

2.39%

2.79%

2.89%

\$1,000,000

74,900

74,900

74,900

74,900

1,000

0

3,000

4,000

Кредитный Риск Свопов



Плавающая ставка
1-year LIBOR + 5%

2.49%

LIBOR

Фиксированная ставка
7.49%



СПАСИБО!

