Введение 3

Глава 1. Процентные риски в управлении портфелем государственных облигаций 9

§1.1. Влияние колебаний процентных ставок на рыночную стоимость портфеля об

лигаций 9

§1.2. Классическая теория иммунизации процентного риска портфеля облигаций...27

§1.3. Современные подходы к управлению процентным риском портфеля облига

ций 40

§1.4. Развитие рынка ГКО–ОФЗ в посткризисный период 52

Глава 2. Обоснование методов поддержки принятия решений по управлению процент

ным риском портфеля ГКО–ОФЗ в посткризисный период 64

§2.1. Иммунизация процентного риска портфеля ГКО–ОФЗ от непараллельных пе

ремещений временной структуры процентных ставок 64

§2.2. Риск смещения временных премий на рынке ГКО–ОФЗ и модель его иммуниза

ции 73

§2.3. Сценарный анализ процентного риска портфеля ГКО–ОФЗ 84

§2.4. Краткосрочное прогнозирование конъюнктуры рынка ГКО–ОФЗ 105

Выводы по результатам исследования 119

Литература 123