

5 ביוני 2018

## הערה של מנהל סיכונים פיננסיים: יישומים של גידור אופטימלי

גידור מח"מ אופטימלי מתקבל מהיחס שבין המח"מ בשקלים של הפוזיציה לבין המח"מ בשקלים של המכשיר המגדר.

גידור אופטימלי באמצעות עתידיות על מדדי מניות (stock index futures) מתקבל מהיחס שבין מכפלת הביתא של הפוזיציה בשווי הפוזיציה לבין הסכום הרעיוני (notional amount), מכפלת מכפיל נכס הבסיס במחירה השוטף של העתידית) של עתידית בודדת.

להרחבה בנושאים אלו ניתן לפנות לתוכניות ההסמכה השונות של הלשכה בתחומי האקטואריה הפיננסית.

בכבוד רב,

רוני פולניצר, אקטואר



מנכ"ל לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל