

25 ביולי 2018

הערה של מנהל סיכונים פיננסיים: מחירי אג"ח קונצרני

מרווח התשואה בין איגרת חוב קונצרנית לבין איגרת חוב אחרת זהה ללא סיכוני אשראי משקף את ההפסד האקטוארי הצפוי, או את שיעור חדלות הפירעון השנתי כפול בשיעור ההפסד בהינתן חדלות פירעון (LGD- Loss Given Default), בתוספת פרמיית סיכון.

$$y^* - y \approx \pi'(1 - f) + rp$$


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

 WWW.IAVFA.ORG



רחוב נתן ברניצקי 5, ראשון לציון 7524205, ישראל

 077-5070590  153-77-5070590  IAVFA1020@GMAIL.COM