



КУРСОВА РАБОТА

ПО РИСКОВ КАПИТАЛ

НА ТЕМА:

**ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЧНИК НА ТЕРМИНИТЕ В ОБЛАСТТА НА
РИСКОВОТО ФИНАНСИРАНЕ**

Изготвил:

Проверил:

София, 2017

1. Акумулятор

Финансов инструмент, при който емитентът продава базов актив на предварително определена стойност, обикновено с дисконт от спот стойността. Купувачът е длъжен да закупува акции периодично по определен курс до изтичане или докато акцията достигне номинална стойност.

2. Акумулиращ SWAP - Суап с нарастваща условна сума, както е описан в предварително определения план. Акумулиращият суап е полезен за компании, които планират да заемат все по-големи суми на плаващи лихвени проценти и те искат да ги разменят за финансови средства с фиксиран лихвен процент; акумулиращите суапове са особено популярни при рисковото финансиране в строителството.

3. Акумулирано задължение за обезщетение (АВО) - Приблизителна оценка на пенсионно задължение, ако се приеме, че пенсионният планът се прекратява незабавно. Затова при него не се отчита бъдещо увеличение на заплатите.

4. Активно управление на инвестиции – Процес, при който се правят опити да се генерира доходност по-висока от референтните / бенчмарк стойности. Портфейлите, управлявани от мениджърите, обикновено се определят за бенчмарк, подходящ за притежаваните активи. След това портфолио мениджърът може да направи инвестиционни решения или да запази портфолиото в съответствие с бенчмарк позициите и експозиции или да заема позиции или сделки, които се отклоняват от бенчмарковите стойности. Това отклонението от бенчмарка е известно като активно управление на инвестиции т.е. когато е мениджърът прави активни залози в опит да генерира по-висока доходност над тази на бенчмарк актива.

5. Активен риск - Риск, на който е изложено портфолио, когато се правят опити то да има по-висока доходност от бенчмарк инструмента. Колкото по-активно се разграничава едно портфолио от определен бенчмарк инструмент, толкова по-големи са шансовете, че възвръщаемостта може да се различава от тази на бенчмарка.