



**Владимир Питербарг**  
Managing Director  
Global Head of Quantitative Analytics,  
Barclays Bank (London)

*Залог, фондирование и дисконтирование*  
(семинар на английском языке)

18 сентября 2012 (вторник), 17:45 – 18:45

Европейский университет в С.Петербурге  
ул. Гагаринская д.3, С.Петербург 191187

Справки по телефону: +7 (812) 386-7632

e-mail: [econ@eu.spb.ru](mailto:econ@eu.spb.ru)

Семинар одного из известнейших специалистов по количественным финансам лондонского Сити будет состоять из двух частей.

**В первой части** Владимир Питербарг обсудит актуальные для после-кризисного финансового мира проблемы ценообразования на производные активы, с учетом эффектов обеспечения залогом (collateralisation), фондирования сделок и использования тех или иных факторов дисконтирования.

В современной экономике единственными активами, подлинно не обладающими никаким кредитным риском, являются лишь те, которые обеспечены залогом (collateral) в непрерывном времени. В.Питербарг разработал теорию ценообразования, которая использует подобные нетрадиционные активы в качестве основных ингредиентов, или кирпичиков, в финансовых моделях ценообразования, в которых отсутствует традиционный безрисковый счет денежного рынка (money market account). В.Питербарг предлагает вниманию аудитории простую модель залога из нескольких валют (multi-currency collateral), в предположении, что залог можно быстро изъять и заменить. Серьезные сложности, однако, возникают, когда рассматривается модель с более реалистичными условиями обеспечения и изъятия залога. Кроме этого, в презентации будут рассмотрены общие проблемы влияния фондирования банка на дисконтирование, при определении цен финансовых активов, и обобщение новой теории ценообразования на случай деривативов, не обеспеченных или лишь частично обеспеченных залогом.

**Во-второй части** лекции Владимир Питербарг расскажет о рекрутинговой кампании инвестиционного банка Barclays для количественных аналитиков, открытой в т.ч. и для кандидатов из России.

Семинар является уникальным по своей открытости мероприятием, проводимым в России вообще, и С.Петербурге, в частности. **Вход на семинар – свободный.** Рабочий язык – английский.

**Целевая аудитория:** В первую очередь, семинар будет интересен выпускникам физических и математических специальностей, интересующихся проблемами приложения фундаментальных знаний, численных методов, и пр., в современных финансах и ценообразовании на рынке производных ценных бумаг, а также выпускникам сильных финансовых и экономических ВУЗов, практикующих риск-менеджеров, фондовых менеджеров, трейдеров, оперирующих сложными деривативами и др.

**О лекторе:** Владимир Владимирович Питербарг, Managing Director, Global Head of Quantitative Analytics, Barclays Bank (London) - один из крупнейших теоретиков и практиков ценообразования современности, со-автор трехтомника-бестселлера “Interest Rate Modelling” (Atlantic Financial Press, 2010), обладатель званий Quant of the Year 2006 и 2011 по версии Risk Magazine и портала Risk.net