

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Экономический факультет

Кафедра корпоративных финансов

Аннотация к дипломной работе

**«Синтетическая секьюритизация: методы оценки и пути внедрения в
Республике Беларусь»**

ХВЕДЧИНА ЛИЯ ЮРЬЕВНА

Научный руководитель к.э.н., доцент Карачун Ирина Андреевна

Минск, 2016

АННОТАЦИЯ

на дипломную работу «Синтетическая секьюритизация: методы оценки и пути внедрения в Республике Беларусь»

Дипломная работа посвящена изучению оценки методов оценки и путей внедрения синтетической секьюритизации в Республике Беларусь. В работе изучены теоретические основы и методы оценки синтетической секьюритизации, а также поиск возможных путей внедрения данного инструмента в Республике Беларусь.

В дипломной работе раскрыта теоретическая сторона вопроса, а именно поэтапное описание истории возникновения и развития синтетической секьюритизации, раскрытие ее сущности и значения в развитии финансовых рынков; выделение ее видов, типов. Также проведен анализ состояния рынка CDS и CDO на основе статистических данных за 2005-2015 года. Исследованы пути внедрения изучаемого механизма в США, Российской Федерации и Украине, предложены пути внедрения синтетической секьюритизации в Республике Беларусь.

Выбранная тема дипломной работы является актуальной, так как внедрение в Республике Беларусь синтетической секьюритизации позволило бы частично решить вопрос с высокими процентными ставками, особенно в ипотечном кредитовании. Также использование предлагаемого механизма способствует поддержанию нормы достаточности нормативного капитала на необходимом уровне, при этом высвобождая свободные средства.

Цель написания данной курсовой работы - исследовать механизм синтетической секьюритизации; выделить преимущества и недостатки функционирования; произвести анализ функционирования данного механизма за рубежом, предложить пути внедрения синтетической секьюритизации в Республике Беларусь.

Исходя из поставленной цели, были сформулированы следующие задачи:

- рассмотреть механизм синтетической секьюритизации в теории, изучение кредитных деривативов, в частности CDS, их особенностей;
- провести анализ статистических данных рынка кредитных дефолтных свопов, облигаций, обеспеченных долговыми обязательствами;
- изучить методы оценки синтетической секьюритизации;
- предложить пути внедрения секьюритизации в Республике Беларусь.

Автор работы подтверждает, что приведённый в ней расчётно-аналитический материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого процесса, а все заимствованные из литературных и других источников теоретические, методологические положения и концепции сопровождаются ссылками их авторов.

ABSTRACT

thesis on " Synthetic securitization: the methods of assessment and ways of implementation in the Republic of Belarus "

Thesis is devoted to the study of the evaluation methods of assessment and ways of introduction of synthetic securitization in the Republic of Belarus. Theoretical bases and methods of valuation of synthetic securitization, as well as the search for possible ways of implementing this tool in the Republic of Belarus are studied in work.

The research paper discloses theoretical side of the issue, namely the phased description of the history and development of synthetic securitization, disclosure of its essence and significance in the development of financial markets; allocation of its species types. Also an analysis of market conditions and CDS SDO based on statistical data for the 2005-2015 year, the methods of implementation of the mechanism studied in the United States, the Russian Federation and Ukraine, the ways of implementation of the synthetic securitization in the Republic of Belarus are conducted in work.

The chosen theme of the thesis is relevant, since the introduction synthetic securitization in the Republic of Belarus would partially solve the problem of high interest rates, especially in mortgage lending. Also, the use of the proposed mechanism helps to maintain regulatory capital adequacy rules at the appropriate level, thus freeing up available funds.

The purpose of writing this course work - to investigate the mechanism of synthetic securitization; highlight the advantages and disadvantages of the operation; to analyze the functioning of this mechanism abroad, suggest ways to implement a synthetic securitization in the Republic of Belarus.

Based on the goal, the following objectives were formulated:

- consider the mechanism of synthetic securitization theory, the study of credit derivatives, in particular the CDS, their features;
- to analyze the statistical data of the market of credit default swaps, collateralized debt obligations;
- examine methods for evaluating synthetic securitization;
- suggest ways to introduce securitization in the Republic of Belarus.

Author work confirms that it is given in settlement and analytical materials correctly and objectively reflects the state of the test process, and all borrowed from the literature and other sources of theoretical, methodological principles and concepts are accompanied by a reference to their authors.
