Инвестор через два года должен осуществить за счет своего портфеля платеж 1 млн. д.е. Инвестор рассматривает возможности инвестирования в облигации двух видов В  и  В , параметры которых приведены в таблице:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид облигации | Номинал (д.е.) | Купонная ставка | Число платежей в год | Срок  до погашения |
| В1 | 1000 | 7% | 1 | 1 год |
| В2 | 1000 | 8% | 1 | 3 года |

Процентные ставки на рынке одинаковы для всех сроков и составляют 10 % годовых. Предполагается,  что процентные ставки на рынке могут измениться на одну и ту же величину для всех сроков. Считая, что сразу после формирования портфеля процентные ставки а) поднялись до 11 % ; б) снизились до 9 %,

1) рассмотреть возможные альтернативы инвестора;

2) сформировать иммунизированный портфель, позволяющий инвестору через два года выполнить его обязательство.