

Что такое ставка
LIBOR?

И почему важно за ней
следить?



Offered

interbank
rate

LIBOR offered

offered
interbank

london

interbank
LIBOR

london

rate

interbank

LIBOR

rate
LIBOR

london
offered

rate

rate

london

rate
london

LIBOR

offered

LIBOR

rate

offered

LIBOR

london

offered

LIBOR

london

interbank

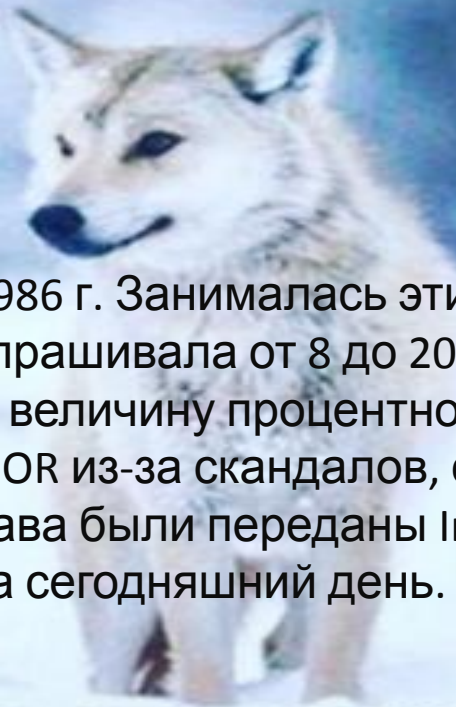
offered

LIBOR (London Interbank Offered Rate) — лондонская межбанковская ставка предложения. Она определяется, как средневзвешенная процентная ставка по кредитам на Лондонском межбанковском валютном рынке. Иными словами, это средняя ставка, по которой крупные банки Великобритании кредитуют друг друга.



Ставку LIBOR принято считать ключевым ориентиром стоимости денег. Она служит базой для расчета процентных ставок по различным долговым инструментам по всему миру. Объем финансовых продуктов, ставка которых зависит от LIBOR, исчисляется сотнями триллионов долларов

**Жизнь - это
как рюкзак,
нагруженный
пивом.**



Впервые LIBOR начали рассчитывать в 1986 г. Занималась этим Британская банковская ассоциация (BBA), которая опрашивала от 8 до 20 крупнейших банков и по итогам опросов выводила среднюю величину процентной ставки. В 2014 г. ассоциация лишилась права расчета LIBOR из-за скандалов, связанных с манипулированием ставками, и эти права были переданы Intercontinental Exchange Group (ICE), которая и занимается этим на сегодняшний день.

**Чем больше пьешь пива,
тем легче тебе идти...**

Ставка LIBOR рассчитывается для пяти валют:

- Доллар США
- Евро
- Британский фунт
- Швейцарский франк
- Японская йена.
- Украинская гривна (обязательно будет)

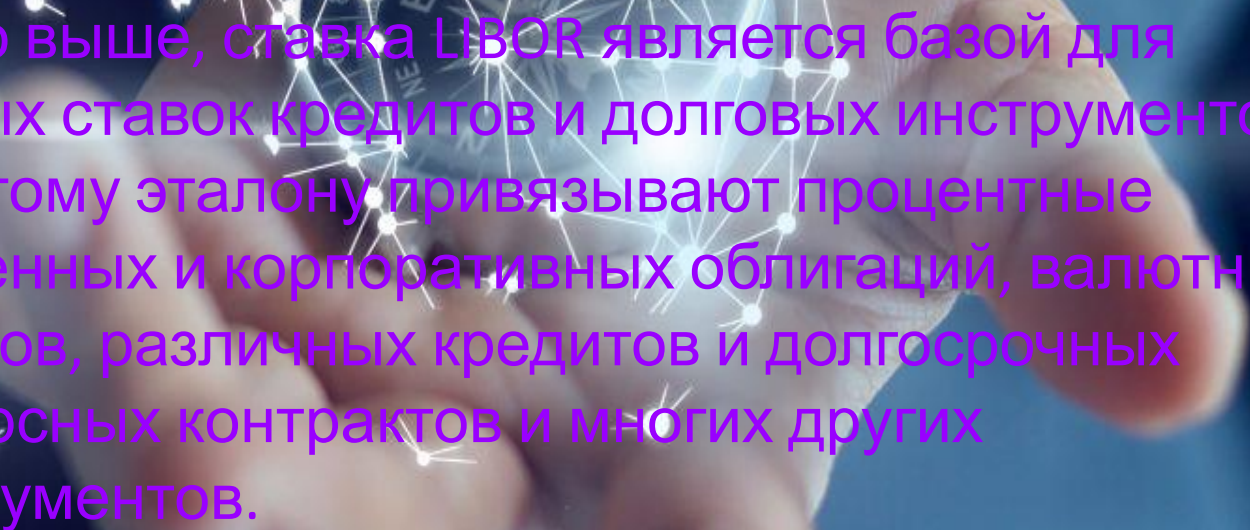


Для каждой валюты рассчитывают семь различных значений в зависимости от срока погашения: овернайт, неделя, 1,2,3,6 или 12 месяцев.

Итого каждый день рассчитывается 35 различных значений LIBOR, на которые ориентируются инвесторы по всему миру.

Для расчета каждой ставки опрашиваются 11-16 банков. Из полученных значений отбрасываются 25% сверху и снизу, а от оставшихся рассчитывается взвешенное среднее арифметическое, округленное до 5-ти знаков после запятой.

Для чего нужна LIBOR?

A hand is shown holding a glowing, interconnected network of white nodes and lines, resembling a data network or a complex system. In the background, a compass rose is visible, with the letters 'S', 'SE', 'E', and 'NE' clearly marked. The overall scene is set against a dark blue background with scattered white stars and light flares, suggesting a futuristic or technological theme.

Как было отмечено выше, ставка LIBOR является базой для расчета процентных ставок кредитов и долговых инструментов по всему миру. К этому эталону привязывают процентные ставки государственных и корпоративных облигаций, валютных и процентных свопов, различных кредитов и долгосрочных депозитов, фьючерсных контрактов и многих других финансовых инструментов.

ЛЮДИНІ ГІРШЕ НІЖ ВОВКУ

Изменение ставки отображает изменение стоимости денег, поэтому привязка процентных ставок к ней позволяет зафиксировать определенные условия кредитования гибко подстраиваясь под меняющиеся макроэкономические условия.

Сама ставка LIBOR также содержит в себе рисковые компоненты (премию за риск) в виде ликвидности и кредитного риска. Из этого вытекает еще одна функция ставки LIBOR в современном мире — индикатор стабильности банковской системы и доверия рынка к ней.

ВОВКУ НЕ ПРИЙДЕ ПОВІСТКА

Будущее ставки LIBOR и альтернативы

Вопрос об альтернативе ставки LIBOR на сегодняшний день остается открытым. Для некоторых валют уже широко используются другие бенчмарки. Например, для евро более популярной ставкой является EURIBOR, рассчитываемая на основании данных 40-50 крупнейших европейских банков. В России аналогом LIBOR является процентная ставка MosPrime, которая пока используется не слишком часто, но в перспективе может получить более широкое распространение.

КАК И ЧЕМ ЗАМЕНИТЬ LIBOR?

В 2022 г. самый популярный индикатор процентных ставок LIBOR перестанет существовать. На замену ему придут принципиально новые безрисковые индикаторы. Такова цель мировой реформы индикаторов, сравнимой по масштабу с вводом в обращение евро. У банков и их клиентов остается всего два года, чтобы подготовиться и пересмотреть действующие контракты.

мама забрала сдачу.....

LIBOR рассчитывает компания ICE Benchmark Administration по котировкам крупных международных банков. Необязательность этих котировок создавала почву для манипулирования – банки могут предоставлять одну котировку для расчета LIBOR, а в реальных сделках использовать другие. В 2008–2016 гг. по рынку прокатилась волна скандалов, закончившихся штрафами для крупнейших банков на сумму около \$9 млрд и тюремным сроком для одного трейдера

Скандалы с манипулированием LIBOR и сокращение рынка межбанковских кредитов подтолкнули финансовые рынки к реформе – замене индикаторов семейства LIBOR на безрисковые.

Основными драйверами реформы стали финансовые регуляторы США, Великобритании, Европейского союза, Швейцарии, Канады и Японии. Специальные рабочие группы, организованные регуляторами, выбрали по одному основному индикатору для каждой валюты.

Все новые индикаторы в отличие от LIBOR рассчитываются по реальным сделкам, что исключает возможность манипулирования, и являются безрисковыми – не содержат премии за кредитный риск, связанный с банками.

Презентацию сделал вот
этот красавчик



Студент группы
ОД-191
Вовк Мирослав