



バーラ 日本債券モデル

日本国内債券ポートフォリオの
リスク管理・シナリオ・最適化・パフォーマンス分析

Windows 版

特徴

バーラ日本債券モデル（正式名称は日興バーラ 日本債券モデル）は、運用者の独自の投資スタイルを反映する為に、デリバティブを含めた債券投資の最適な戦略を構築し、保有ポジションのリスクをコントロールするための意思決定支援ツールです。

金利の期間構造の変化パターンや各発行体の信用度、個別の銘柄特性によるスプレッドなどのリスク・ファクターを用いた分析により債券ポートフォリオのリスク管理をサポートします。リスク分解、シナリオ分析、最適化、パフォーマンス分析の各機能の連携により、一層充実したポートフォリオの構築、モニター、組み替えが出来ます。

リスク分析モジュールでは、運用スタイルに合わせて多種多様な角度からの分析結果を表示、出力します。最適化モジュールでは予測リスクと期待リターンをバランスさせてもっとも有効なポートフォリオを作成し、パフォーマンス分析では実績のリターンを要因分解します。

機能

- 各種債券のバーラ独自のリスクファクターに基づく情報を画面表示やレポートに出力
- ポートフォリオのリスクを、絶対リスクとして、またベンチマークに対する相対リスクとして評価
- データベースの銘柄（約 4500 をカバー）から割安/割高など 26 のキー項目を自由に設定してスクリーニング
- 複数の予測シナリオを作成してリターンを詳細にブレイクダウン
- デリバティブのポートフォリオへのインパクトを分析
- データベースに任意の債券を定義、追加
- リスク/リターンのトレード・オフによる最適ポートフォリオの構築



リスク分析モジュール
バーラ日本債券モデル
は国内の債券ポート
フォリオのリスク特性を
分析し、評価・モニタ
ー・修正するための支
援ツールです。

Rate of Return (By Sector)

Choose to View: Portfolio Government Govt_Guaranteed Corp_Other Municipals Utilities Finance Corporate Samurai

Total Percent ROR Portfolio Display: Percent

Scenarios	Expt.	Scen_1	Scen_2	Scen_3	Scen_4	Scen_5
Probability	100%	40%	30%	5%	15%	10%
Income Ret	1.77	1.77	1.77	1.77	1.77	1.77
Interest	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30
Planned Prin.	-0.41	-0.41	-0.41	-0.41	-0.41	-0.41
Reinvestment	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
Amortization	-1.19	-1.19	-1.19	-1.19	-1.19	-1.19
Price Ret.	-0.25	-0.66	0.65	0.65	0.65	-3.17
Rolldown	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
Term Str	-0.93	-1.35	0.00	0.00	0.00	-3.93
Spread	0.03	0.05	0.01	0.01	0.01	0.11
Total Return	1.52	1.11	2.42	2.42	2.42	-1.40
Annual. Ret	1.51	1.11	2.41	2.41	2.41	-1.41

Graph Cancel

Ready Prc: U/M/F

市場の変化がポートフォリオに与えるインパクトをインタラクティブに推定

銘柄カバレッジ・ベンチマーク

- 国債、金融債、政府保証債、地方債などに加えて、一般事業債、円建外債を幅広くカバー（銘柄数約 4500）
- 先物、先物オプションなどの派生商品および RMBS も分析可能
- 日興債券パフォーマンスインデックス（NIKKO-BPI）の詳細情報を提供、この他任意の円建インデックスをベンチマークとして使用可能

フレキシブルな特性

- コンポジット銘柄の作成・登録
- 多種のスタンダード・フォームからのポートフォリオ及び銘柄属性・価格の読み込み
- 各種のグラフィック機能を含め、ニーズに合わせたフレキシブルなレポート作成
- 価格/利回り計算と、キャッシュフロー分析
- 市場パラメータ、計算デフォルトのカスタマイズ

データ更新

- 銘柄属性、リスクファクター、インデックスポートフォリオの月次アップデート
- 価格、金利の期間構造とスプレッドの日次アップデート
- 夜間等の自動アップデートの設定も可能です。

オンライン・ヘルプ機能

- すべての操作がオンライン・ヘルプで細かくサポートされています。



お問い合わせ・ご連絡は
 バラ・ジャパン(株) 03-5402-4152 まで