



)  
 )

Duration.

: GAP

Duration.

GAP  
 Duration

GAP

GAP

(RSA)

(RSL),

[7].

1 —  
 2 —

GAP

( )

(

; 1-2

GAP

; 2-3

; 3-6

; 6

— 1

; 1

: 15

G

(RSA/

RSL); GAP/

1.

2.

GAP,

GAP

GAP

Duration  
 ( )

Duration (D):

$$D = \frac{\sum_{t=1}^k \frac{Pt \times t}{(1+i)^t}}{\sum_{t=1}^k \frac{Pt}{(1+i)^t}}, \quad (1)$$

t — ( ), 1 k;  
 Pt — t.

Duration

(Da) Duration

(D )

$$Da = (D \times \dots)$$

(2)

Duration.

$$\Delta (D) = \text{Duration} \times \Delta / (1+i)^t \quad (3)$$

[9].

Duration  
GAP.

1. ( ).

[5].

2. ( )

.1.

*1.*

\*

( 4)	) , ( , -	20%
( 5)	30	40%
( 6)	,	20%
) (	, , , -	≥8%
-	( . .).	65%
-	,	≤1,07%
-	,	73%
-	,	7-17%

\*

3.

« ».



Duration. Duration :GAP  
 Duration  
 GAP.

1. — 2000. — 384 .
2. — 2002. — 304 .
3. « », 2000. — 243 .
4. « », 2001. — 320 .
5. // — 2003. — 1. — . 60–63.
6. — 2003. — 1. — . 116–129.
7. // — 2002. — 5. — . 129–137.
8. — 2004. — 7. — . 110–115.
9. // . . . —
10. « », 2000. — 224 .
11. // — 2002. — 160 .
12. — 2003. — 500 .
13. // — 2003. — 347 .