## Профиль расчета CVA для продукта МБК

|  |
| --- |
| **Краткое описание продукта** |
| Сделки межбанковского кредитования |
| **Описание расчета EPE, ENE для продукта** |
| Для вычисления EPE, ENE стоимость сделки разбивается на две составляющие (в случае дефолта по сделке МБК Банк может взыскивать только номинал и накопленные проценты):   * Номинал и накопленные проценты * Будущие проценты   Где  – стоимость сделки в момент  – рыночная стоимость сделки в случае дефолта в момент  – номинал  – накопленные проценты в момент  – будущие проценты с датой выплаты в  – величина возмещения  Тогда,   1. Для полученного депозита:   – отрицательная ожидаемая подверженность риску в момент ,где в качестве используетсявеличина возмещения recovery rate Банка, и – это стоимости сделки со стороны контрагента   1. Для выданного кредита:   – положительная ожидаемая подверженность риску в момент , где в качестве используетсявеличина возмещения recovery rate контрагента, и – это стоимости сделки со стороны Банка  Таким образом для МБК сделок показатели Expected Positive Exposure (EPE) и Expected Negative Exposure (ENE) уже учитывают RR. В связи с этим CVA и DVA для МБК будут рассчитываться по следующим формулам:   |  |  | | --- | --- | |  |  | |  |  | |  |  |   где  – дисконтированное к текущему (нулевому) моменту времени значение ,  – дисконтированное к текущему (нулевому) моменту времени значение .  *p(t) –* функция плотности распределения вероятности дефолта контрагента,  *(t) –* функция плотности распределения вероятности дефолта Банка,  *T –* время окончания контракта (maturity)[[1]](#footnote-2). |
| **Описание верифицирующих тестов для EPE, ENE** |

Не применимо

|  |
| --- |
| **Ссылка на Профиль моделирования риск факторов для CVA, который используется для продукта** |
| Профиль моделирования цен процентных ставок с помощью модели Hull-White   |  | | --- | | **Ответственный за согласование** |   Бохонова Наталья Юрьевна, руководитель проектов |

1. Для портфеля сделок T – это максимальный срок экспирации среди всех инструментов портфеля [↑](#footnote-ref-2)