

Synthèse CVA-DVA - Sensi FX

31 décembre 2018

Synthèse CVA - DVA

	CVA	DVA
TOTAL FX	-64,421	1,159,675
EURCZK	-2,402	7,903
EURGBP	-	-
EURUSD	-59,059	1,140,268
USDBRL	-2,217	2,810
USDMXN	-743	8,694

Markit Series 3Y	Start Date	Maturity Date	CDS premium	Default probability	Recovery	Years	Markit Series
		20.06.2018					23
24	21.09.2015	20.12.2018	287,995	1,10%	40%	0,50	24
25	21.03.2016	20.06.2019	266,59	2,09%	40%	1,00	25
26	20.09.2016	20.12.2019	236,62	3,80%	40%	1,50	26
27	20.03.2017	20.06.2020	226,465	5,48%	40%	2,00	27
28	20.09.2017	20.12.2020	278,585	8,87%	40%	2,50	28
29	20.03.2018	20.06.2021	265,8902	10,51%	40%	3,00	29
30	20.09.2018	20.12.2021	272,7199	12,80%	40%	3,50	30

	1Y	2Y	1Y	2Y	
BNP	31,73	42,68	0,52%	1,41%	40,00%
CA	27,39	36,35	0,45%	1,20%	40,00%
LCL	27,39	36,35	0,45%	1,20%	40,00%
CMCIC	8,73	15,11	0,14%	0,50%	40,00%
BECM	8,73	15,11	0,14%	0,50%	40,00%
CIC SO	8,73	15,11	0,14%	0,50%	40,00%
HSBC	20,83	26,96	0,34%	0,89%	40,00%
NATIXIS	28,21	35,54	0,46%	1,18%	40,00%
NOMURA	19,91	28,85	0,30%	0,88%	40,00%
WU	32,52	54,81	0,55%	1,80%	40,00%
SG	33,05	41,88	0,54%	1,39%	40,00%
DB	135,79	165,57	2,20%	5,37%	40,00%
GS	39,21	50,03	0,64%	1,65%	40,00%
BARCLAYS	50,92	60,26	0,83%	1,99%	40,00%

Variation FX +5%

Hedge Reference	Notional	Counternotional	Valuation			Valuation + 5 %			Variation + 5 %		
			EUR			EUR			EUR		
			Fair Value	Intrinsic Value	Time Value	Fair Value	Intrinsic Value	Time Value	Fair Value	Intrinsic Value	Time Value
2019	-48 000 000,00	1 237 979 000,00	-368 138,08	-368 138,08	-	-2 613 700,10	-2 613 700,10	-	-2 245 562,02	-2 245 562,02	-
2020	-44 400 000,00	1 180 152 000,00	288 009,77	288 009,77	-	-1 775 681,95	-1 775 681,95	-	-2 063 691,72	-2 063 691,72	-
EURCZK	-92 400 000,00	2 418 131 000,00	-80 128,31	-80 128,31	-	-4 389 382,05	-4 389 382,05	-	-4 309 253,74	-4 309 253,74	-
2019	470 791 293,09	-553 000 000,00	-4 913 547,10	-4 425 366,78	-488 180,32	12 515 347,39	13 458 735,44	-943 388,05	17 428 894,49	17 884 102,22	-455 207,73
2020	482 632 955,82	-595 000 000,00	-18 970 389,19	-14 520 164,42	-4 450 224,77	-85 786,27	4 394 335,69	-4 480 121,96	18 884 602,92	18 914 500,10	-29 897,18
2021	128 251 560,48	-155 000 000,00	85 509,89	-390 086,25	475 596,13	4 165 071,67	3 185 705,71	979 365,96	4 079 561,79	3 575 791,96	503 769,83
EURUSD	1 081 675 809,39	-1 303 000 000,00	-23 798 426,41	-19 335 617,44	-4 462 808,96	16 594 632,79	21 038 776,84	-4 444 144,05	40 393 059,19	40 374 394,28	18 664,91
2019	-15 000 000,00	64 200 000,00	859 881,41	980 556,89	-120 675,49	320 311,26	388 414,88	-68 103,62	-539 570,14	-592 142,01	52 571,87
USDBRL	-15 000 000,00	64 200 000,00	859 881,41	980 556,89	-120 675,49	320 311,26	388 414,88	-68 103,62	-539 570,14	-592 142,01	52 571,87
2019	-11 400 000,00	228 000 000,00	-74 879,29	23 453,20	-98 332,50	-472 201,58	-	-472 201,58	-397 322,29	-23 453,20	-373 869,09
USDMXN	-11 400 000,00	228 000 000,00	-74 879,29	23 453,20	-98 332,50	-472 201,58	-	-472 201,58	-397 322,29	-23 453,20	-373 869,09
			-23 093 552,61	-18 411 735,66	-4 681 816,95	12 053 360,42	17 037 809,67	-4 984 449,25	35 146 913,02	35 449 545,33	-302 632,31

Variation FX -5%

Hedge Reference	Notional	Counternotional	Valuation			Valuation - 5 %			Variation - 5 %		
			EUR			EUR			EUR		
			Fair Value	Intrinsic Value	Time Value	Fair Value	Intrinsic Value	Time Value	Fair Value	Intrinsic Value	Time Value
2019	-48 000 000,00	1 237 979 000,00	-368 138,08	-368 138,08	-	1 959 590,75	1 959 590,75	-	2 327 728,83	2 327 728,83	-
2020	-44 400 000,00	1 180 152 000,00	288 009,77	288 009,77	-	2 540 977,90	2 540 977,90	-	2 252 968,13	2 252 968,13	-
EURCZK	-92 400 000,00	2 418 131 000,00	-80 128,31	-80 128,31	-	4 500 568,65	4 500 568,65	-	4 580 696,96	4 580 696,96	-
2019	470 791 293,09	-553 000 000,00	-4 913 547,10	-4 425 366,78	-488 180,32	-20 729 339,93	-18 287 601,15	-2 441 738,78	-15 815 792,83	-13 862 234,37	-1 953 558,46
2020	482 632 955,82	-595 000 000,00	-18 970 389,19	-14 520 164,42	-4 450 224,77	-41 766 649,41	-39 645 956,21	-2 120 693,20	-22 796 260,22	-25 125 791,80	2 329 531,57
2021	128 251 560,48	-155 000 000,00	85 509,89	-390 086,25	475 596,13	-4 436 550,36	-2 190 497,24	-2 246 053,12	-4 522 060,24	-1 800 410,99	-2 721 649,25
EURUSD	1 081 675 809,39	-1 303 000 000,00	-23 798 426,41	-19 335 617,44	-4 462 808,96	-66 932 539,70	-60 124 054,60	-6 808 485,10	-43 134 113,29	-40 788 437,16	-2 345 676,14
2019	-15 000 000,00	64 200 000,00	859 881,41	980 556,89	-120 675,49	1 514 260,00	1 574 921,06	-60 661,06	654 378,59	594 364,16	60 014,43
USDBRL	-15 000 000,00	64 200 000,00	859 881,41	980 556,89	-120 675,49	1 514 260,00	1 574 921,06	-60 661,06	654 378,59	594 364,16	60 014,43
2019	-11 400 000,00	228 000 000,00	-74 879,29	23 453,20	-98 332,50	416 215,16	394 463,55	21 751,61	491 094,46	371 010,35	120 084,10
USDMXN	-11 400 000,00	228 000 000,00	-74 879,29	23 453,20	-98 332,50	416 215,16	394 463,55	21 751,61	491 094,46	371 010,35	120 084,10
			-23 093 552,61	-18 411 735,66	-4 681 816,95	-60 501 495,89	-53 654 101,34	-6 847 394,55	-37 407 943,28	-35 242 365,69	-2 165 577,60

KERIUS Finance Suisse SARL
Rue Cardinal Journet 27,
1217 Meyrin - Genève, Suisse

Tel : + 41 22 566 40 52

RC Genève, numéro fédéral: CH-660-2330011-1

KERIUS Finance SAS
17 rue Dupin,
75006 Paris, France

Tel: +33 1 83 62 27 61

RC Paris: 520 300 948

Immatriculé au Registre Unique des Intermédiaire en Assurance, Banque et Finance (ORIAS) sous le n°13000716 au titre des activités de **Conseiller en Investissements Financiers**, enregistré auprès de l'Association Nationale des Conseils Financiers-CIF, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers .

www.kerius-finance.com

Sébastien Rouzaire
s.rouzaire@kerius-finance.com

Ce document a été préparé à l'usage des services financiers du Client. Ce document ou son contenu ne doivent pas être communiqués ou diffusés en externe sans l'accord préalable écrit de KERIUS FINANCE .

Pour ce document, KERIUS FINANCE a été amenée à utiliser des informations et données chiffrées fournies par le Client. KERIUS FINANCE a pris ces données en compte sans réaliser de procédure d'audit et n'émettra en conséquence aucune opinion sur leur fiabilité. Ce document ne constitue pas une documentation contractuelle des transactions éventuellement décrites, ni une recommandation ou une sollicitation de mettre en place les transactions décrites. Tout Client intéressé par ce type de transactions ou procédure doit mener ses propres analyses pour vérifier l'adéquation à ses besoins, ainsi que les conséquences, notamment fiscales et comptables. Il lui appartient également de prendre les dispositions nécessaires à la mise en œuvre des décisions qu'il aura prises.

Ni KERIUS FINANCE ou ses administrateurs ou employés ne pourront être tenus responsables des conséquences de l'utilisation de ce document ou de la mise en place, totale ou partielle, par le client, des idées ou opérations décrites.

This document has been prepared for the Finance department of the Client. It must not be communicated or published externally without prior written consent of KERIUS FINANCE

For this document, KERIUS FINANCE used information and data provided by the Client. The Client agrees that KERIUS FINANCE took this information into account without auditing them or checking their accuracy and, as a consequence, without producing any opinion on their reliability. Please note that this document does not constitute a contractual documentation of the transactions or processes that may be described, nor a recommendation or solicitation to enter into the transactions or processes described herein. If the Client is interested in setting up this type of transactions or processes, the Client should conduct his own analysis of the suitability to his needs. The Client must also verify the consequences of his decisions, including accounting and fiscal aspects. The Client is also responsible for the implementation of his decisions.

Neither KERIUS FINANCE nor its directors and employees accept liability for any loss or damage resulting from the use of this document and expressly excludes all liability in respect of any implication of the described ideas or transactions on the Client's own specific particulars.