

Synthèse CVA-DVA - Sensi FX

28 juin 2018

Synthèse CVA - DVA

	CVA	DVA
TOTAL FX	-5 010	1 215 021
EURCZK	-2 399	-
EURGBP	-	-
EURUSD	-1 783	1 213 927
USDBRL	-631	242
USDMXN	-198	852

Markit Series 3Y	Start Date	Maturity Date	CDS premium	Default probability	Recovery	Years	Markit Series
		20.06.2019					25
26	20.09.2016	20.12.2019	279,0939	2,24%	40%	0,50	26
27	20.03.2017	20.06.2020	220,866	3,60%	40%	1,00	27
28	20.09.2017	20.12.2020	250,9443	6,09%	40%	1,50	28
29	20.03.2018	20.06.2021	261,4194	8,38%	40%	2,00	29
30	20.09.2018	20.12.2021	234,9357	9,39%	40%	2,50	30

	1Y	2Y	1Y	2Y	
BNP	10,34	15,25	0,17%	0,51%	40,00%
CA	9,73	13,96	0,16%	0,47%	40,00%
LCL	9,73	13,96	0,16%	0,47%	40,00%
CMCIC	8,84	13,86	0,15%	0,46%	40,00%
BECM	8,84	13,86	0,15%	0,46%	40,00%
CIC SO	8,84	13,86	0,15%	0,46%	40,00%
HSBC	10,55	15,05	0,17%	0,50%	40,00%
NATIXIS	26,36	32,32	0,44%	1,08%	40,00%
NOMURA	18,93	27,06	0,29%	0,83%	35,00%
WU	27,53	46,82	0,45%	1,55%	40,00%
SG	9,51	14,00	0,16%	0,47%	40,00%
DB	42,66	52,59	0,70%	1,75%	40,00%
GS	22,89	28,91	0,38%	0,96%	40,00%
BARCLAYS	27,11	33,13	0,45%	1,10%	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	-24 000 000,00	620 362 000,00	221 804,48	221 804,48	-	-899 080,14	-899 080,14	-	-1 120 884,62	-1 120 884,62	-
2020	-44 400 000,00	1 180 152 000,00	977 238,15	977 238,15	-	-1 090 362,28	-1 090 362,28	-	-2 067 600,43	-2 067 600,43	-
EURCZK	-68 400 000,00	1 800 514 000,00	1 199 042,63	1 199 042,63	-	-1 989 442,42	-1 989 442,42	-	-3 188 485,05	-3 188 485,05	-
2019	214 789 843,23	-259 000 000,00	-9 361 510,03	-8 538 017,31	-823 492,72	633 539,51	908 962,56	-275 423,05	9 995 049,54	9 446 979,87	548 069,67
2020	482 632 955,82	-595 000 000,00	-29 008 879,59	-27 562 180,39	-1 446 699,21	-7 605 529,85	-4 427 762,32	-3 177 767,53	21 403 349,74	23 134 418,07	-1 731 068,33
2021	126 057 911,63	-152 750 000,00	-4 785 608,08	-3 262 281,01	-1 523 327,08	799 225,73	1 099 529,73	-300 304,00	5 584 833,82	4 361 810,74	1 223 023,08
EURUSD	823 480 710,69	-1 006 750 000,00	-43 155 997,71	-39 362 478,70	-3 793 519,01	-6 172 764,61	-2 419 270,03	-3 753 494,58	36 983 233,10	36 943 208,67	40 024,43
2019	-7 500 000,00	32 100 000,00	603 973,37	618 477,88	-14 504,51	298 543,00	341 918,22	-43 375,21	-305 430,37	-276 559,67	-28 870,70
USDBRL	-7 500 000,00	32 100 000,00	603 973,37	618 477,88	-14 504,51	298 543,00	341 918,22	-43 375,21	-305 430,37	-276 559,67	-28 870,70
2019	-5 700 000,00	114 000 000,00	141 132,01	127 603,12	13 528,88	-68 469,50	-	-68 469,50	-209 601,51	-127 603,12	-81 998,39
USDMXN	-5 700 000,00	114 000 000,00	141 132,01	127 603,12	13 528,88	-68 469,50	-	-68 469,50	-209 601,51	-127 603,12	-81 998,39
			-41 211 849,71	-37 417 355,07	-3 794 494,64	-7 932 133,53	-4 066 794,23	-3 865 339,29	33 279 716,18	33 350 560,83	-70 844,66

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	-24 000 000,00	620 362 000,00	221 804,48	221 804,48	-	2 845 108,17	2 845 108,17	-	2 623 303,70	2 623 303,70	-
2020	-44 400 000,00	1 180 152 000,00	977 238,15	977 238,15	-	5 826 931,19	5 826 931,19	-	4 849 693,04	4 849 693,04	-
EURCZK	-68 400 000,00	1 800 514 000,00	1 199 042,63	1 199 042,63	-	8 672 039,37	8 672 039,37	-	7 472 996,74	7 472 996,74	-
2019	214 789 843,23	-259 000 000,00	-9 361 510,03	-8 538 017,31	-823 492,72	-22 186 985,74	-18 976 535,62	-3 210 450,12	-12 825 475,70	-10 438 518,30	-2 386 957,40
2020	482 632 955,82	-595 000 000,00	-29 008 879,59	-27 562 180,39	-1 446 699,21	-54 455 210,58	-53 871 440,01	-583 770,57	-25 446 330,99	-26 309 259,63	862 928,64
2021	126 057 911,63	-152 750 000,00	-4 785 608,08	-3 262 281,01	-1 523 327,08	-11 304 155,71	-8 271 562,36	-3 032 593,35	-6 518 547,63	-5 009 281,36	-1 509 266,27
EURUSD	823 480 710,69	-1 006 750 000,00	-43 155 997,71	-39 362 478,70	-3 793 519,01	-87 946 352,03	-81 119 537,99	-6 826 814,05	-44 790 354,32	-41 757 059,29	-3 033 295,04
2019	-7 500 000,00	32 100 000,00	603 973,37	618 477,88	-14 504,51	973 743,02	977 579,43	-3 836,41	369 769,65	359 101,55	10 668,10
USDBRL	-7 500 000,00	32 100 000,00	603 973,37	618 477,88	-14 504,51	973 743,02	977 579,43	-3 836,41	369 769,65	359 101,55	10 668,10
2019	-5 700 000,00	114 000 000,00	141 132,01	127 603,12	13 528,88	415 314,66	418 316,55	-3 001,89	274 182,65	290 713,42	-16 530,77
USDMXN	-5 700 000,00	114 000 000,00	141 132,01	127 603,12	13 528,88	415 314,66	418 316,55	-3 001,89	274 182,65	290 713,42	-16 530,77
			-41 211 849,71	-37 417 355,07	-3 794 494,64	-77 885 254,99	-71 051 602,64	-6 833 652,34	-36 673 405,28	-33 634 247,58	-3 039 157,71

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.