

ESEMPIO

ESEMPIO DI STIMA DELLA PERDITA ATTESA

10.1A

Ipotizziamo di voler stimare la perdita attesa di un intermediario che ha concesso un fido di 200.000 euro. L'importo sinora utilizzato è di 120.000, ma si stima che in caso di default l'importo aumenti del 60% sull'accordato disponibile. Sappiamo inoltre che la probabilità di default per i prossimi 12 mesi è stimata a 1,25%, e il tasso di recupero al 65%. La perdita attesa sarà così calcolata:

$$EAD = 120.000 \text{ €} + (80.000 \text{ €} \times 0,6) = 168.000 \text{ €}$$

$$LGDR = 1 - 0,65 = 0,35$$

$$EL = 168.000 \text{ €} \times 0,0125 \times 0,35 = 735 \text{ €}$$