

EXERCÍCIO

PD, LGD, EAD

Exercício

Em 1/janeiro, uma entidade concedeu um crédito de \$ 3.010, a ser recebido em 36 parcelas de \$ 100, com taxa efetiva de juros de 1% a.m., algo próximo da taxa de mercado na data da concessão. A entidade avalia que mudanças na probabilidade de default dos próximos 12 meses representam uma aproximação razoável de mudanças na PD do ativo como um todo, podendo ser usada para determinar se o risco de crédito teve acréscimo significativo desde o reconhecimento inicial. Sabendo que no reconhecimento inicial a $PD_{12m} = 1\%$, calcule o valor da PCLD nas seguintes situações:

- No reconhecimento inicial, considerando que $LGD = 25\%$;
- Em 1/fevereiro, com apenas 35 parcelas a receber, considerando $PD_{12m} = 1\%$, $PD_{LT} = 3\%$ e $LGD = 25\%$;
- Em 1/fevereiro, com apenas 35 parcelas a receber, considerando $PD_{12m} = 2\%$, $PD_{LT} = 6\%$ e $LGD = 25\%$.

Resposta do Exercício

PD_{12m} no reconhecimento inicial = 1%

- a. Valor contábil bruto = \$ 3.010
PCLD = $3.010 \times 25\% \times 0,01 = \$ 7,52$
- b. Valor contábil bruto = \$ 2.940
PCLD = $2.940 \times 25\% \times 0,01 = \$ 7,35$
- c. Valor contábil bruto = \$ 2.940
PCLD = $2.940 \times 25\% \times 6\% = \$ 44,10$

