

« »  
« »

-

VaR-

, VaR-

-  
-  
-

: W. Blaschke,

M. Jones, G. Majnoni, S.M. Peri

VaR

« »

[1].

» [2].

[2].

( .1).

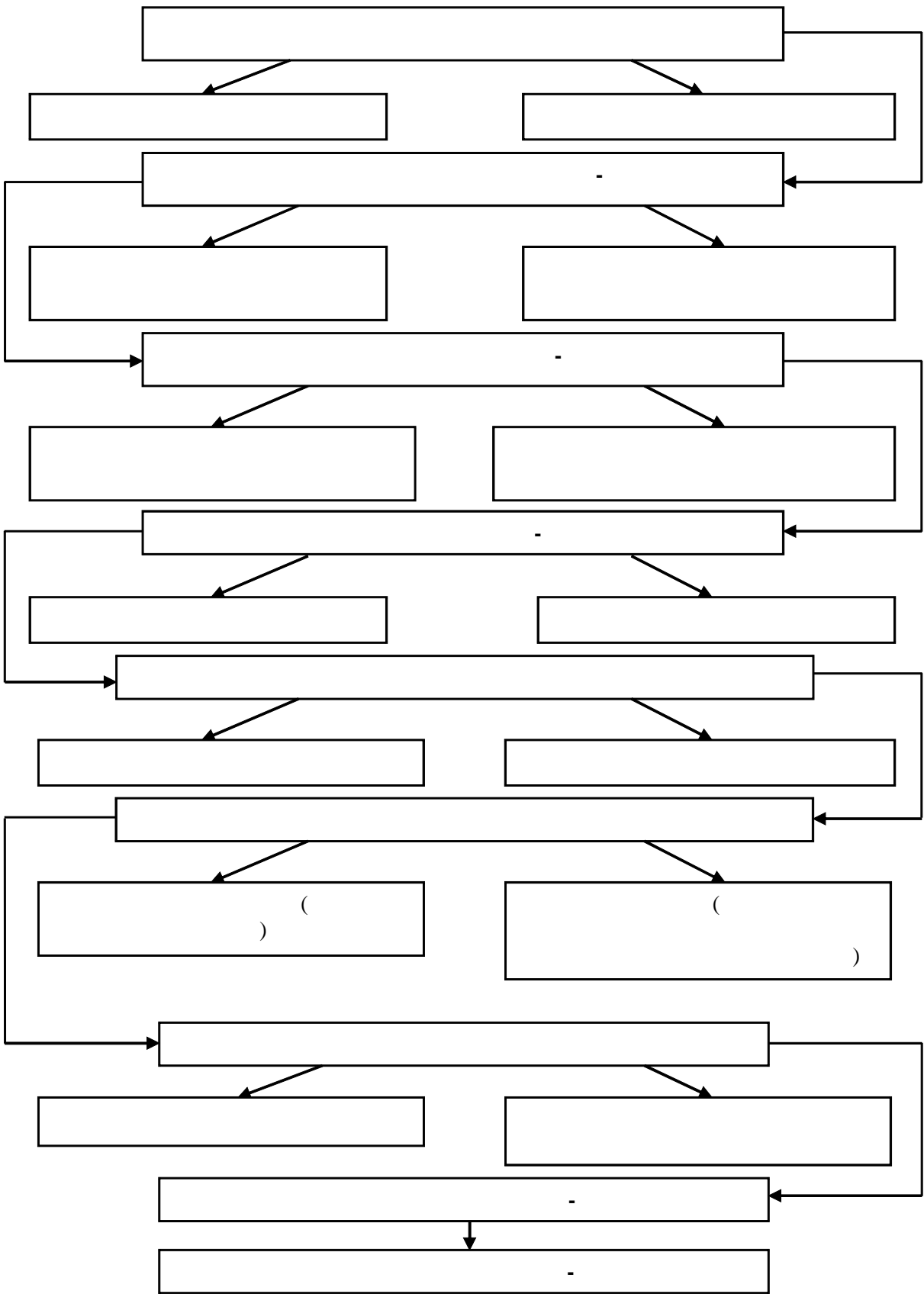
[3].

[4].

[5].

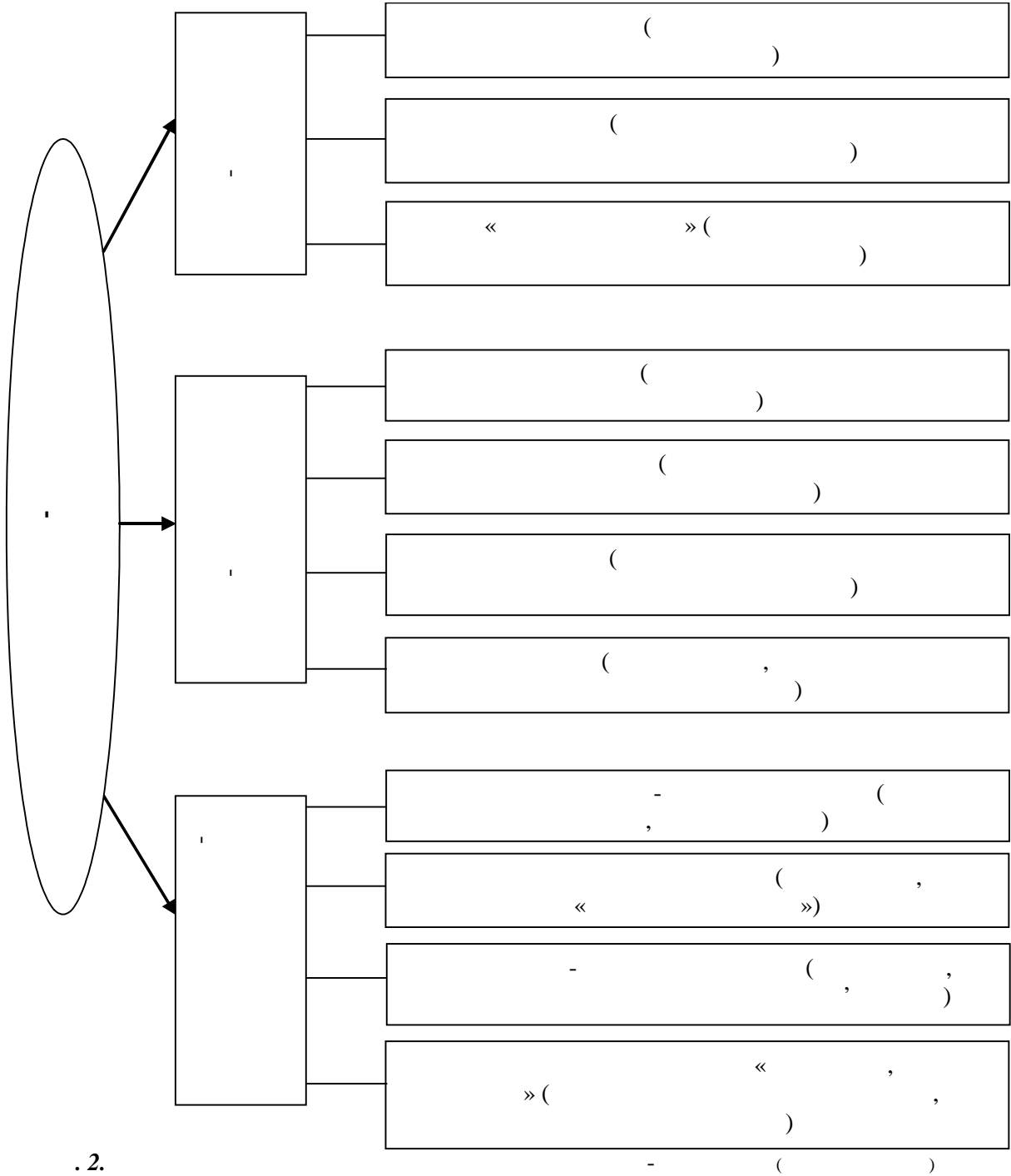
( )

« »



.1.

( .2) [6-9].



1)

2)

[6].

« - , »

(« , ») [8].

[1].

[1, 7].

VaR.

[1, 8].

1)

2)

[7].

« ».

( ) [8].

VaR-

2007-2009

1.

[9].

2.

2008

[9].

3.

[10].

1. 2008 ( . 1).  
2008 \*

	USD	EUR	, .	, .	, %
	5,0500	7,4194	-864	32749	102,9
	5,0500	7,5093	-1750	32764	105,7
	5,0500	7,6593	-2541	33051	109,7
	5,0500	7,9850	-3662	33231	113,1
	5,0500	7,8477	-5421	34120	114,6
	4,8520	7,5244	-5843	34980	115,5
	4,8489	7,6360	-6975	35452	114,9
	4,8451	7,5457	-7152	35132	114,8
	4,8462	7,1408	-8012	34920	116,1
	4,8613	6,9531	-9053	34530	118,0
	5,7888	7,3847	-11216	33215	119,8
	6,8777	8,7532	-12763	31542	122,3

\* [11]

2. 2008 \*

	USD	EUR
	-0,59711	-0,20517
	-0,72649	-0,57069
	0,488759	0,25124

\*

( . 2).  
VaR-  
( . 1) [12],

( . 3).

$$\text{VaR}^i = k_s^i \times P_t^i \times \omega^i \quad (1)$$

$k_s^i$  — ;

$P_t^i$  — ;

$\omega$  — .

3. \*

1 – 0,9	5
0,9 – 0,75	4
0,75 – 0,6	3
0,6 – 0,4	2

\*

« »  
VaR-  
2012 [13], 2012 [11] ( . 4).  
« »

( . 5).

4.

« » \*

	USD	EUR	
2012			
	1333736	431723	1765459
	0,0000126	0,000937722	
	0,026623508	0,05314985	
	0,062003535	0,121654258	
VaR	82696,35	52520,94	135217,29
VaR	102862,19		
VaR	992356,2	105041,9	1097398
VaR	998284,86		

\*

5.

\*

	USD	EUR
USD	1	0,11322
EUR	0,11322	1

\*

998284,86  
(102862,19

( 10 ),

2

1. — [ ] — : <http://www.bis.org/bcbs/>

2. 06.08.2009 . 460. — [ ] //

3. : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/v0460500-09>

— [ ] — : [http://kneu.edu.ua/ua/scince/other\\_inst/institut\\_kredytnyh\\_vidnosyn/stress\\_testing\\_banks/](http://kneu.edu.ua/ua/scince/other_inst/institut_kredytnyh_vidnosyn/stress_testing_banks/)

- 
4. . . . - / . . . . — [ . . . . ] . — : http://www.ekmair.ukma.kiev.ua/bitstream
  5. . . . - / . . . . . — [ . . . . ] . — : http://archive.nbu.gov.ua
  6. . . . . : www.hse.ru/data/240/854/1235/Andrievskaya1.doc — [ . . . . ] . —
  7. . . . . / . . . . . — [ . . . . ] . — : http://www.vestnikdnu.com.ua
  8. . . . . — [ . . . . ] . — : http://archive.nbu.gov.ua
  9. . . . . — [ . . . . ] . — : http://archive.nbu.gov.ua
  10. . . . . — [ . . . . ] . — : http://archive.nbu.gov.ua
  11. . . . . — [ . . . . ] . — : http://www.bank.gov.ua
  12. . . . . — [ . . . . ] . — : http://archive.nbu.gov.ua
  13. . . . . « . . . . » . — [ . . . . ] . — : http://www.oschadnybank.com.ua.