

### **Вопрос №1 по Мамонту – Question No.1 on Mammoth/ММС**

**Вопрос:** Можно ли группировать данные таким образом, что разница ставок вклада и кредита меньше 0,15%, но разница ставок между несколькими вкладами больше 0,15%? Например, два вклада со ставками 0: и 0,30% и один кредит со ставкой 0,15%.

**Question:** Can we group the data such that the amount of the deposit and loan have the different that less than 0.15 % but the different between the amount of deposit themselves is more than 0.15%? For example, two deposits with interest rates 0% and 0.30%, and one loan with interest rate 0.15%.

**Ответ:** Нет, так группировать нельзя. В «группе неттирования» каждый контракт должен отличаться от любого другого в этой группе не более чем на 0,15% по ставке и не более чем на 30 дней по сроку.

**Answer:** No, you cannot group the data in this way. In a netting set, each contract should differ from any other contract in the set by no more than 0.15% in interest rate and no more than 30 days in period.

---

---

### **Вопрос №2 по Мамонту – Question No.2 on Mammoth/ММС**

**Вопрос:** Для чего в таблице указан срок погашения? В условии не сказано, что его нужно учитывать, там указано, что критерием является лишь дата погашения.

**Question:** What is the period given in the data-table for? In the problem statement, it is not said that it should be used; it states only the expiration date as the criterion.

**Ответ:** Указанный срок погашения – это просто количество дней, прошедших со «стартовой даты» 22.03.2018 до даты погашения соответствующей сделки. Таким образом, поле «срок погашения» надо использовать для определения разницы сроков сделок. Это поле предоставлено для сокращения «технической» работы участников.

**Answer:** The period given in the table is simply the number of days from the “starting date” 22.03.2018 till the expiration date of the respective contract. Thus, the “period” field should be used to determine the difference in periods of contracts. This field is provided in order to minimize “technical” work of the participants.

---

---

### **Вопрос №3 по Мамонту – Question No.3 on Mammoth/ММС**

**Вопрос:** В документе, в котором должны быть данные на 3 месяца, имеются данные только на 2 месяца. Это ошибка?

**Question:** In the document which should have the 3-months data, there are data only for 2 months. Is it an error?

**Ответ:** Нет, это не ошибка. Этот документ содержит сделки сроком «от 1 месяца до 3 месяцев». Данные до 1 месяца содержатся в другом файле, но их не надо объединять. К данным из разных файлов применяются разные веса  $w_{gross}$  и  $w_{net}$  согласно таблице в условии задачи.

**Answer:** No, it is not an error. The document comprises the contracts with period “from 1 month to 3 months”. The data for under 1 months are in another file, but you should not merge them. Different weights  $w_{gross}$  and  $w_{net}$  should be applied to the data from different files, in accordance with the table in the problem statement.

---

---

#### **Вопрос №4 по Мамонту – Question No.4 on Mammoth/MMC**

**Вопрос:** Что означает отрицательный процент?

**Question:** What does the negative interest rate mean?

**Ответ:** В современной экономической реальности случаются контринтуитивные ситуации, когда ставки действительно отрицательны (т.е., например, не банк платит клиенту за вклад, а наоборот клиент – банку). Но на группировку сделок в рамках «неттинга» это никак не влияет: вклад под -0,1% можно «неттировать» с кредитом под 0,02%, а вклад под -0,14% – уже нет.

**Answer:** In the current economic situation, there are counterintuitive situations when interest rates are really negative (i.e., for example, it is not the bank who pays the client for a deposit, but it is vice versa: the client pays the bank). But it has absolutely no effect on netting grouping: you may net a deposit at -0.1% with a loan at 0.02%, but you may not do it for a deposit at -0.14%.

---

---

#### **Вопрос №5 по Мамонту – Question No.5 on Mammoth/MMC**

**Вопрос:** Как группировать элементы, которые входят в несколько групп? (Допустим, ставка будет 0,2% и 0,4%. В какую группу вставить ставку 0.3%?)

**Question:** How do we group elements that are members of several groups? (For example, the interest rate is 0.2% and 0.4%. What group does the rate of 0.3% go to?)

**Ответ:** Один элемент (сделка) может входить только в одну группу. Сделку со ставкой 0,3% можно группировать и с 0,2%, и с 0,4%, но не с обеими одновременно. Разбиение портфеля на «группы неттирования» возможно множеством разных способов.

**Answer:** One element (contract) may be a member of only one netting set. The contract with 0.3% rate may be grouped with either the 0.2% contract, or 0.4% contract, but not with the two simultaneously. There are a lot of possible partitions of the portfolio into netting sets.

---

---

#### **Вопрос №6 по Мамонту – Question No.6 on Mammoth/ММС**

**Вопрос:** Что происходит с остаточными пассивами/активами после неттирования? Они добавляются как отдельное слагаемое или входят в общую сумму пассивов/активов?

**Question:** What happens to the residual assets/liabilities after netting? Are they added as an independent addendum, or they join the overall sum of assets/liabilities?

**Ответ:** Формула для RWA считается для всех остаточных пассивов/активов после неттирования.  $\sum$  Актив в ней – это сумма всех остаточных активов, а  $\sum$  Пассив – это сумма всех остаточных пассивов.

**Answer:** The RWA formula is calculated over all residual assets/liabilities.  $\sum$  *Assets* in it is the sum of all residual assets, and  $\sum$  *Liabilities* is the sum of all residual liabilities.