

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

---

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η απροσδόκητη μεταβλητότητα ενός περιουσιακού στοιχείου (πχ μίας μετοχής εταιρείας εισηγμένης σε χρηματιστήριο αξιών) συχνά αποκαλείται και:

- A) Στοιχείο μεροληπτικών προσδοκιών (biased expectations).
- B) Έκπληξη της αγοράς αναφορικά με την απροσδόκητη κερδοφορία της επιχείρησης.
- Γ) Αβεβαιότητα όσον αφορά την μελλοντική τιμή της μετοχής.
- Δ) Στοιχείο κινδύνου.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η απροσδόκητη μεταβλητότητα ενός περιουσιακού στοιχείου (πχ μίας μετοχής εταιρείας εισηγμένης σε χρηματιστήριο αξιών) συχνά αποκαλείται και:

- A) Στοιχείο μεροληπτικών προσδοκιών (biased expectations).
- B) Έκπληξη της αγοράς αφορορικά με την απροσδόκητη κερδοφορία της επιχείρησης.
- Γ) Αβεβαιότητα όσον αφορά την μελλοντική τιμή της μετοχής.
- Δ) Στοιχείο κινδύνου.

**Δ. Ο κίνδυνος περιγράφεται ως απροσδόκητη μεταβλητότητα (volatility) στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων ή στα κέρδη.**

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η αξία σε κίνδυνο (VaR) είναι η:

- A) η μέγιστη αναμενόμενη ζημία για δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης.
- B) ελάχιστη αναμενόμενη απώλεια / ζημία για δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης.
- Γ) η μέση απώλεια / ζημία που υπερβαίνει ένα προκαθορισμένο όριο.
- Δ) η χειρότερη δυνατή απώλεια για ένα περιουσιακό στοιχείο.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η αξία σε κίνδυνο (VaR) είναι η:

- A) η μέγιστη αναμενόμενη ζημία για δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης.
- B) ελάχιστη αναμενόμενη απώλεια / ζημία για δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης.
- Γ) η μέση απώλεια / ζημία που υπερβαίνει ένα προκαθορισμένο όριο.
- Δ) η χειρότερη δυνατή απώλεια για ένα περιουσιακό στοιχείο.

A. Η αξία σε κίνδυνο (VaR) είναι η μέγιστη αναμενόμενη ζημία για ένα δεδομένο επίπεδο εμπιστοσύνης υποθέτοντας ότι οι αποδόσεις ακολουθούν κανονική κατανομή. Είναι η ελάχιστη αναμενόμενη ζημία για ένα δεδομένο επίπεδο σημαντικότητας.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης αναφέρεται στον κίνδυνο:

- Α) Ότι η τράπεζα δεν θα είναι σε θέση να συγκεντρώσει τα μετρητά που απαιτούνται για την πληρωμή του χρέους της.
- Β) Που προκύπτει από μία θέση μεγάλου μέγέθους σε ένα περιουσιακό στοιχείο σε σχέση με το τυπικό μέγεθος διαπραγμάτευσης στην αγορά του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου.
- Γ) Ότι ένας αντισυμβαλλόμενος σε μια χρηματοοικονομική συναλλαγή θα αθετήσει τις υποχρεώσεις του.
- Δ) Ότι η κυβέρνηση πρόκειται να σταματήσει ένα πρόγραμμα που χρηματοδοτείται από κρατικούς πόρους.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης αναφέρεται στον κίνδυνο:

- Α) Ότι η τράπεζα δεν θα είναι σε θέση να συγκεντρώσει τα μετρητά που απαιτούνται για την πληρωμή του χρέους της.
- Β) Που προκύπτει από μία θέση μεγάλου μέγέθους σε ένα περιουσιακό στοιχείο σε σχέση με το τυπικό μέγεθος διαπραγμάτευσης στην αγορά του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου.
- Γ) Ότι ένας αντισυμβαλλόμενος σε μια χρηματοοικονομική συναλλαγή θα αθετήσει τις υποχρεώσεις του.
- Δ) Ότι η κυβέρνηση πρόκειται να σταματήσει ένα πρόγραμμα που χρηματοδοτείται από κρατικούς πόρους.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης αναφέρεται στον κίνδυνο:

- Α) Ότι η τράπεζα δεν θα είναι σε θέση να συγκεντρώσει τα μετρητά που απαιτούνται για την πληρωμή του χρέους της.
- Β) Που προκύπτει από μία θέση μεγάλου μέγεθους σε ένα περιουσιακό στοιχείο σε σχέση με το τυπικό μέγεθος διαπραγμάτευσης στην αγορά του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου.
- Γ) Ότι ένας αντισυμβαλλόμενος σε μια χρηματοοικονομική συναλλαγή θα αθετήσει τις υποχρεώσεις του.
- Δ) Ότι η κυβέρνηση πρόκειται να σταματήσει ένα πρόγραμμα που χρηματοδοτείται από κρατικούς πόρους.

Ο κίνδυνος ρευστότητας χρηματοδότησης (funding liquidity) αναφέρεται στον κίνδυνο ότι μία τράπεζα δεν θα είναι σε θέση να συγκεντρώσει τα μετρητά που απαιτούνται για την πληρωμή του χρέους της, την εκπλήρωση των απαιτήσεων σε μετρητά, την κάλυψη των αναλήψεων κεφαλαίου με αποτέλεσμα να προκύψει ζημία.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος να μην εκπληρώσει ο αντισυμβαλλόμενος σε μία χρηματοοικονομική συναλλαγή την υποχρέωσή του είναι:

- A) κίνδυνος μοντέλου (model risk).
- B) κίνδυνος διακανονισμού (settlement risk).
- Γ) κίνδυνος παράδοσης (delivery risk).
- Δ) κίνδυνος ανθρώπινου παράγοντα (human risk).

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος να μην εκπληρώσει ο αντισυμβαλλόμενος σε μία χρηματοοικονομική συναλλαγή την υποχρέωσή του είναι:

- A) κίνδυνος μοντέλου (model risk).
- B) κίνδυνος διακανονισμού (settlement risk).
- Γ) κίνδυνος παράδοσης (delivery risk).
- Δ) κίνδυνος ανθρώπινου παράγοντα (human risk).

**Ο κίνδυνος διακανονισμού αναφέρεται στον κίνδυνο που υφίσταται όταν ένας εκ των αντισυμβαλλόμενων στην συναλλαγή δεν θα ανταπεξέλθει στην υποχρέωση του.**

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος ενός επενδυτή να υποστεί σημαντικές απώλειες λόγω της αδυναμίας ανάληψης ή εξόδου από μια θέση σε δίκαιη τιμή ονομάζεται:

- A) Λειτουργικός κίνδυνος.
- B) Κίνδυνος ρευστότητας.
- Γ) Κίνδυνος αγοράς.
- Δ) Κίνδυνος πιστωτικού γεγονότος.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο κίνδυνος ενός επενδυτή να υποστεί σημαντικές απώλειες λόγω της αδυναμίας ανάληψης ή εξόδου από μια θέση σε δίκαιη τιμή ονομάζεται:

- A) Λειτουργικός κίνδυνος.
- B) Κίνδυνος ρευστότητας.
- Γ) Κίνδυνος αγοράς.
- Δ) Κίνδυνος πιστωτικού γεγονότος.

**Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο επενδυτής να υποστεί σημαντικές ζημίες λόγω της αδυναμίας ανάληψης ή εξόδου από μια θέση σε δίκαιη τιμή.**

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Κατά την τήρηση των βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης, το διοικητικό συμβούλιο μίας εταιρείας θα πρέπει:

- I. Να φροντίζει για τα συμφέροντα των ομολογιούχων.
- II. Να διατηρεί την ανεξαρτησία του από τη διοίκηση.

A) I .

B) II.

Γ) I & II.

Δ) Ούτε το I ούτε το II.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Κατά την τήρηση των βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης, το διοικητικό συμβούλιο μίας εταιρείας θα πρέπει:

I. Να φροντίζει για τα συμφέροντα των ομολογιούχων.

II. Να διατηρεί την ανεξαρτησία του από τη διοίκηση.

A) I .

B) II.

Γ) I & II.

Δ) Ούτε το I ούτε το II.

**Το διοικητικό συμβούλιο θα προσέχει τα συμφέροντα των μετόχων καθώς και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών, όπως οι ομολογιούχοι, εξετάζοντας εάν κάποια από τις αποφάσεις της διοίκησης περιέχει πιθανότητας ανάληψης ακραίου κινδύνου. Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διατηρεί την ανεξαρτησία του από τη διοίκηση. Ένα βασικό μέτρο θα ήταν να μην είναι ο διευθύνων σύμβουλος (CEO) και πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου, διότι υπάρχει ήδη μια εγγενής σύγκρουση με τον διευθύνοντα σύμβουλο να είναι μέλος τόσο της ομάδας διοίκησης αλλά και του διοικητικού συμβουλίου.**

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όσον αφορά τη σχέση μεταξύ της διάθεσης ανάληψης κινδύνων μιας επιχείρησης και της επιχειρηματικής στρατηγικής της, ποια από τις ακόλουθες δηλώσεις ισχύει;

- A) Οι δραστηριότητες επιχειρηματικού σχεδιασμού που υπερβαίνουν τη διάθεση ανάληψης κινδύνου της επιχείρησης θα πρέπει να διατηρούνται.
- B) Η διάθεση ανάληψης κινδύνου μιας επιχείρησης αντικατοπτρίζει την ικανότητά της να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο.
- Γ) Πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι μόνο των ριψοκίνδυνων επιχειρηματικών στρατηγικών.
- Δ) Οι συνεδριάσεις της επιτροπής σχεδιασμού επιχειρηματικής στρατηγικής απαιτούν τη συμμετοχή και συμβολή της ομάδας διαχείρισης κινδύνου.

# ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Όσον αφορά τη σχέση μεταξύ της διάθεσης ανάληψης κινδύνων μιας επιχείρησης και της επιχειρηματικής στρατηγικής της, ποια από τις ακόλουθες δηλώσεις ισχύει;

- A) Οι δραστηριότητες επιχειρηματικού σχεδιασμού που υπερβαίνουν τη διάθεση ανάληψης κινδύνου της επιχείρησης θα πρέπει να διατηρούνται.
- B) Η διάθεση ανάληψης κινδύνου μιας επιχείρησης αντικατοπτρίζει την ικανότητά της να ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο.
- Γ) Πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι μόνο των ριψοκίνδυνων επιχειρηματικών στρατηγικών.
- Δ) Οι συνεδριάσεις της επιτροπής σχεδιασμού επιχειρηματικής στρατηγικής απαιτούν τη συμμετοχή και συμβολή της ομάδας διαχείρισης κινδύνου.

**Η διάθεση ανάληψης κινδύνου μιας επιχείρησης αντικατοπτρίζει την ανοχή της (ιδίως την προθυμία της) να αναλάβει κινδύνους. Πρέπει να υπάρχει μια λογική σχέση μεταξύ της διάθεσης ανάληψης κινδύνου της επιχείρησης και της επιχειρηματικής στρατηγικής της.**

Ως εκ τούτου, οι συνεδριάσεις της επιτροπής σχεδιασμού της επιχειρηματικής στρατηγικής απαιτούν εξ αρχής τη συμβολή της ομάδας διαχείρισης κινδύνου, ώστε να διασφαλίζεται η συνοχή μεταξύ της διάθεσης ανάληψης κινδύνου και της επιχειρηματικής στρατηγικής. Για παράδειγμα, οι δραστηριότητες σχεδιασμού συχνά επικεντρώνονται στη μεγιστοποίηση του κέρδους της επιχείρησης, αλλά ορισμένες προγραμματισμένες δραστηριότητες μπορεί να χρειαστεί να εκλείψουν ή να τροποποιηθούν εάν υπερβαίνουν τη δηλωμένη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Πρέπει επίσης να λαμβάνονται υπόψη οι κίνδυνοι κάθε επιχειρηματικής στρατηγικής.

ΣΑΣ ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΟΧΗ ΣΑΣ

