

Riskhantering

Studieperiod 1734

Finansiell ekonomi

15.2.2014.

Skrivtid: 4 timmar

Hjälpmedel: Kalkylator

Examinator: Henrik Palmén

1. Redogör för det huvudsakliga innehållet och budskapet i: Froot K., Schaferstein D., Stein J., "A Framework for Risk Management". Börja med en innehållsförteckning enligt vilket svaret är uppställt. 10p

 2. Redogör för det huvudsakliga innehållet och budskapet i: Froot K., "Incentive Problems in Financial Contracting: Impact on Corporate Financing, Investment, and Risk Management Policies". Börja med en innehållsförteckning enligt vilket svaret är uppställt. 10p

 3. Besvara följande frågor:
 - a) Redogör för bankernas likviditetskällor och deras egenskaper (sources of liquidity, Hull 21.2). 5p
 - b) I vilka bemärkelser bommade VAR-analysen i LTCM-konkursen enligt Jorion Philippe, "Risk Management Lessons from Long-Term Capital Management"? 5p
 - c) Hur fungerar villkorliga konvertibla skuldebrev ("*contingent convertible bonds*")? Varför är de attraktiva ur *a*) bankens, och *b*) översynsmyndighetens synvinkel?(13.12) 3p
 - d) Ange tre metoder att kalkylera VaR för ränteberoende instrument då modell angreppssättet (model building approach) utnyttjas. (15.2) 3p
 - e) Vilka är de huvudsakliga skillnaderna mellan bankernas egna modeller för estimering av riskkapital (economic capital) och översynsmyndigheternas regler för beräkning av minimikapital (regulatory capital)? (23.4 mod) 4p
- 20p**

Sammanlagt 40p