

FINANCE & RISK MANAGEMENT

BANKWEZEN:

1) voorbeeldexamen Bankwezen (Jos meir)

I. Meerkeuzevragen””””

antwoorden in het rood kloppen allemaal, want jos heeft de antwoorden vorig jaar online gezet

1. Welk van de volgende uitspraken is **fout** ?
 - a. Kredietinstellingen doen aan effectisering om hun balansstructuur te verbeteren.
 - b. Kredietinstellingen doen aan effectisering om hun kredietrisico's te laten afnemen.
 - c. Kredietinstellingen doen aan effectisering om hun marktrisico's te laten afnemen.**
 - d. Kredietinstellingen doen aan effectisering om hun solvabiliteit te verbeteren.

2. Veronderstel enerzijds een termijnrekening met een looptijd van 6 maanden en een rente van 3% en anderzijds een gereguleerd spaarboekje met een basisrente van 2,5% en een getrouwheidspremie van 1%. Veronderstel dat de rente op het spaarboekje de komende 6 maanden ongewijzigd blijft. Veronderstel ook dat je 10 000 EUR wenst te beleggen gedurende 6 maanden.

Welk van de volgende uitspraken is dan juist ?

- a. Een belegging in de termijnrekening is interessanter dan een belegging in het spaarboekje.
- b. Een belegging in het spaarboekje is interessanter dan een belegging in de termijnrekening.**
- c. Een belegging in beide producten is even interessant.
- d. Het is a priori niet mogelijk te bepalen welk van beide producten het beste beleggingsresultaat zal genereren.

UITLEG: getrouwheidspremie op spaarboekje krijg je pas na 12 maanden --> opbrengst spaarboekje= 250 ($10000 \cdot 0,025$)

Bij termijnrekening RV (30%) nog aftrekken → opbrengst termijnrekening= 210 ($10000 \cdot 0,03 - (300 \cdot 0,3)$) **Ma u rente is toch per jaar? Krijgt ge ni dan 1,5% en 1,25% op u 6 maanden respectievelijk? ahja juist, das dan 125 voor spaarboekje en 105 voor termijnrek. ma blijft zelfde conclusie é**

3. Welk van de volgende uitspraken is juist ?

- a. Desintermediatie heeft een impact op de actiefzijde van de balans van een bank maar niet op de passiefzijde.
- b. Desintermediatie heeft een impact op de passiefzijde van de balans van een bank maar niet op de actiefzijde.
- c. Desintermediatie heeft zowel een impact op de actiefzijde als op de passiefzijde van de balans van een bank.**
- d. Desintermediatie heeft geen impact op de balans van een bank (dus niet op de actiefzijde en ook niet op de passiefzijde).

4. Welk van de volgende uitspraken is juist ? (kwam ook op examen eerste zit 2017)

- a. Een beleggingsfonds is steeds een ICB en een ICB is steeds een beleggingsvennootschap.
- b. Een beleggingsfonds is steeds een ICB, doch een ICB is niet steeds een beleggingsvennootschap.**
- c. Een beleggingsfonds is niet steeds een ICB, doch een ICB is steeds een beleggingsvennootschap.
- d. Een beleggingsfonds is niet steeds een ICB en een ICB is niet steeds een beleggingsvennootschap.

5. Welk van de volgende uitspraken is juist ?

- a. De uitkering van een coupon door een distributiefonds heeft -ceteris paribus- geen impact op zijn inventariswaarde.
- b. De uitkering van een coupon door een distributiefonds heeft -ceteris paribus- een positieve impact op zijn inventariswaarde.
- c. De uitkering van een coupon door een distributiefonds heeft -ceteris paribus- een negatieve impact op zijn inventariswaarde.**
- d. De uitkering van een coupon door een distributiefonds kan -ceteris paribus- zowel een positieve als negatieve impact hebben op zijn inventariswaarde.

6. Stel dat de reservecoëfficiënt (r) gelijk is aan 0%, terwijl de liquiditeitscoëfficiënt (b) gelijk is aan 100%. Waaraan is dan de geldhoeveelheid (M) gelijk (bemerkt: B = basisgeldbedrag) ?

- a. $M = 0$
- b. $M = B$**
- c. $M = 2.B$
- d. $M =$ oneindig

7. Welk van de volgende uitspraken is juist ?

- a. Kapitaalgarantiefondsen zijn veelal interessanter (betere voorwaarden voor het cliënteel) in perioden gekenmerkt door een relatief hoge marktrente.**
- b. Kapitaalgarantiefondsen zijn veelal interessanter (betere voorwaarden voor het cliënteel) in perioden gekenmerkt door een relatief lage marktrente.
- c. Het niveau van de marktrente heeft enkel een impact op de modaliteiten van kapitaalgarantiefondsen als de potentiële meerwaarde gekoppeld is aan de koersontwikkeling van obligaties.
- d. Het niveau van de marktrente heeft normalerwijze geen impact op de modaliteiten van kapitaalgarantiefondsen.

8. Een van de taken van een kredietinstelling is 'vermogensbeheer'. Voor deze taak geldt dat:

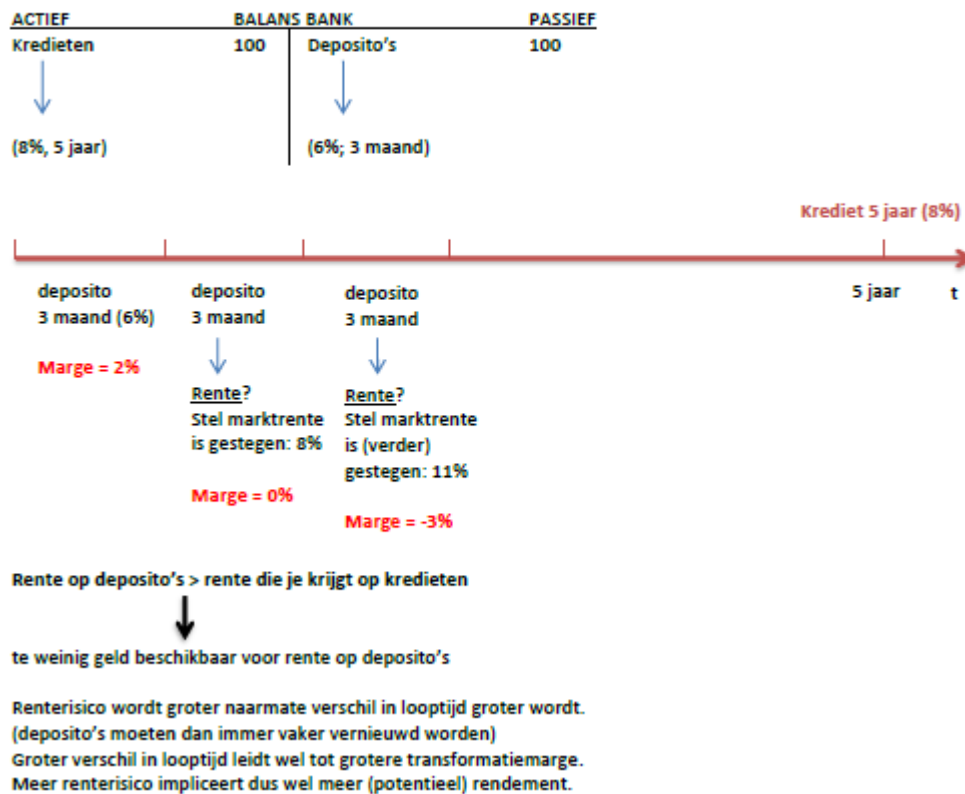
- a. Het risico situeert zich bij de bank en het beheer wordt geboekt binnen de balans van de kredietinstelling.
- b. Het risico situeert zich bij de bank en het beheer wordt geboekt buiten de balans van de kredietinstelling.
- c. Het risico situeert zich bij de klant en het beheer wordt geboekt binnen de balans van de kredietinstelling.
- d. Het risico situeert zich bij de klant en het beheer wordt geboekt buiten de balans van de kredietinstelling.**

II. Open vragen

1. Omschrijf het renterisico van een bank. Illustreer aan de hand van een voorbeeld.

RENTERISICO

Definitie: het risico dat rentewijzingen een andere impact hebben op kredieten dan op deposito's



2. a) Omschrijf in maximaal vijf regels wat het verband is tussen het reputatierisico van een bank en het operationeel risico van een bank. (noot: enkel de eerste vijf regels worden gelezen)

Als de interne systemen van de bank niet goed functioneren, bijvoorbeeld klanten geraken niet tijdig aan hun geld om betalingen te doen door fouten in het systeem, kan dit leiden tot ontevredenheid bij de klanten wat op zijn beurt kan leiden tot reputatieschade waardoor klanten weggaan of anderen jouw bank links laten liggen.

b) Omschrijf in maximaal vijf regels wat het verband is tussen het renterisico van een bank en het operationeel risico van een bank. (noot: enkel de eerste vijf regels worden gelezen)

Als een bank zijn 'operaties falen' (dus operationeel risico) dan daalt de reputatie van de bank en daalt het vertrouwen van het cliënteel in die bank.

De klanten gaan dan een hogere rente vragen op hun deposito's als vergoeding voor het hogere risico op falen van de bank (vooral dan de bedrijven die klant zijn van de bank, de particulieren worden immers gedekt door de depositogarantie).

De rente op de deposito's stijgt dus, terwijl de rente op kredieten niet wijzigt (ceteris paribus), dus de rentemarge van de bank daalt (en wordt eventueel zelfs negatief).

Bemerk dat het voorgaande dus niet volgt uit een wijziging van de marktrente.

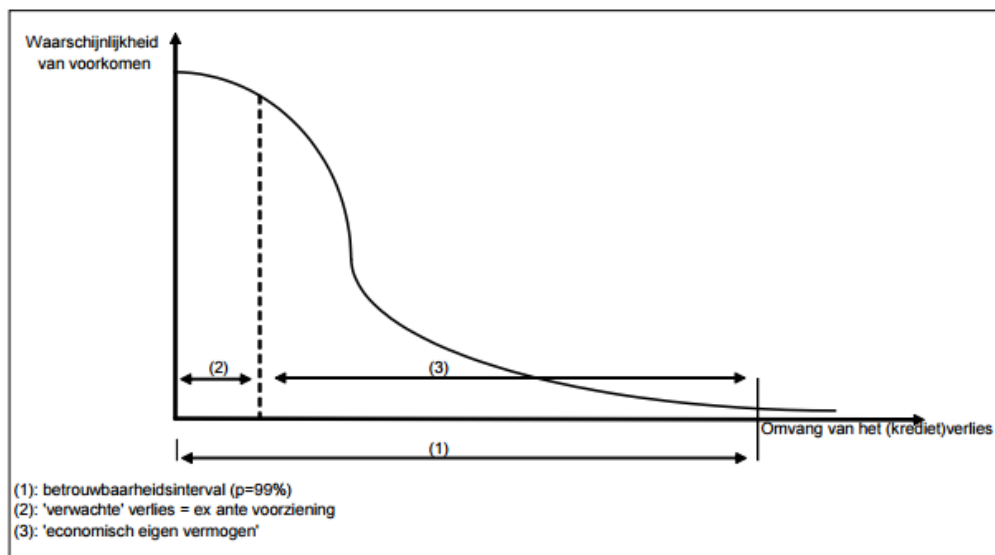
3. Verklaar het begrip 'economisch eigen vermogen'.

Doe dit beknopt maar volledig.

Gebruik een grafiek bij de formulering van je antwoord. (kwam ook op examen eerste zit 2017)

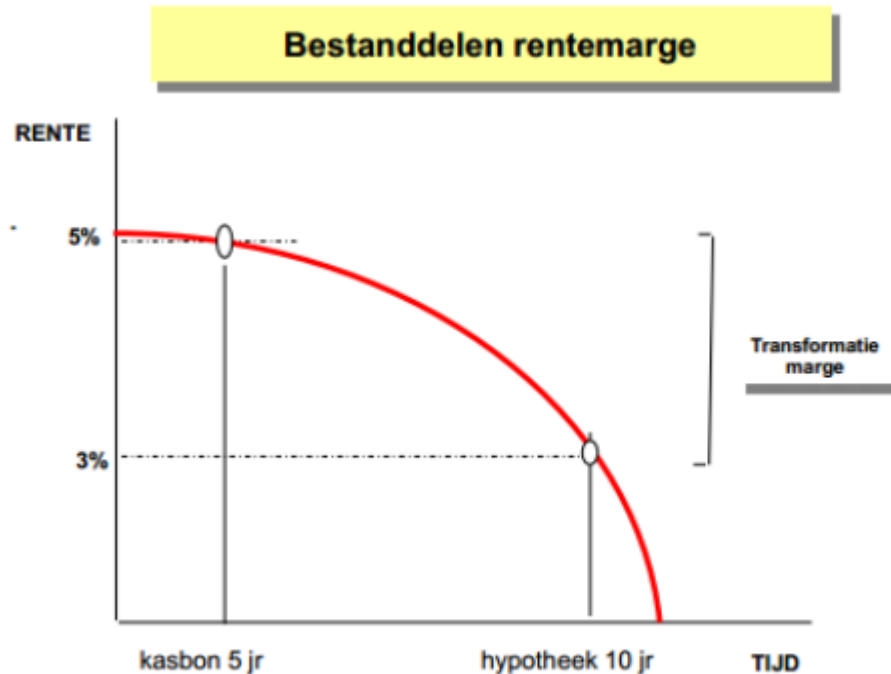
Economisch eigen vermogen is het eigen vermogen dat de kredietinstelling aanhoudt, opgelegd door Bazet 2 om onverwachte verliezen op te vangen die binnen het vooropgestelde betrouwbaarheidsinterval voorkomen.

Figuur 3: Omvang ex ante voorziening en economisch eigen vermogen



2) Voorbeeldvragen vorige jaren

1. Teken de omgekeerde rentecurve. (bankwezen)



2. Wat kunnen banken doen wanneer EV te klein is om activa verlies op te vangen (bankwezen)

- Ze kunnen enerzijds nieuwe investeerders zoeken via kapitaalverhoging. Hierdoor zal EV terug stijgen & voldoende groot zijn om actief verlies op te vangen.
- Of stel dat hun schulden slechts binnen 5 jaar moeten worden terugbetaald, kunnen ze nog gedurende 5 jaar proberen winst te generen en een deel hiervan reserveren om actief-verlies op te vangen.

3. Hoe banken met elkaar verbonden zijn bij de interbanken, derivatenmarkt (bankwezen)

Banken zijn op 2 manieren afhankelijk van elkaar/verbonden met elkaar
Enerzijds op de interbankenmarkt & anderzijds op de derivatenmarkt.

- Op de interbankenmarkt geldt het systeemrisico: Met andere woorden, kleine banken zijn verbonden met grote banken. Dexia (grote bank) had bijvoorbeeld veel geleend van Fortis. Stel fortis gaat failliet, grote kans dat dexia dit zal voelen (en misschien ook failliet gaat), Fortis had veel geleend

aan een kleine bank C, C zal dit voelen, want had veel geleend bij Fortis. Hierdoor kan het zijn dat die grote bank de rest meesleurt in zijn val. = cascade van faillissementen tot gevolg

- **tis toch het risico dat dexia veel geleend had van fortis? zij krijgen dan da geld nooit meer terug?? ja, oke merci! is ok**
- Op de derivatenmarkt geldt het tegenpartijrisico: vb Stel KBC heeft 100 aandelen gekocht van Bekaert. De koers van dit aandeel is nu 50€. KBC wordt hier blootgesteld aan marktrisico's. De koers kan dalen/stijging & wil zich hier voor indekken. KBC koopt bij Dexia 100 putopties aan een uitgifteprijs van 40€. Op vervaldag stel de koers = 10€. KBC zal dus zijn putopties gebruiken. Heeft hem het recht om de aandelen te verkopen voor 40€ aan Dexia. Maar stel, Dexia gaat failliet & kan die 40€ niet meer terugbetalen. Hier gaat Dexia failliet & kan KBC vervolgens ook failliet gaan = cascade van faillissementen tot gevolg.
-

is de intermediatiegraad van deposito's altijd gelijk aan de intermediatiegraad van kredieten? (bankwezen)

Nee, bv bank belegt deel van deposito's in effecten, dus is de intermediatiegraad deposito's groter dan intermediatiegraad kredieten.

4. Een vraag die de reikwijdte van de uitkomst van interbankaire schuld-vorderingen/clientdeposito's aangeeft. (Min/Oneindig, 0, 1 en -1) ?(bankwezen)

Module 1: introductie van producten : Maatstaf voor de labiliteit van de financiering = Interbankenmarkt(sch-vord)/ clientendeposito's

Interbankenmarkt → labiel, staat op Passief aangezien dat banken vaak meer schulden hebben dan vorderingen, dit moet je dan vergelijken met de deposito's van cliënten die zijn wel stabiel. Hoe lager dit cijfer is hoe beter.

indien het negatief is, nog beter want dat betekent dat vorderingen interbankenmarkt > schulden interbankenmarkt, dus dit staat op de actiefzijde en uw uitkomst zal negatief zijn omdat noemer negatief is (sch-vord).

Dus wat is reikwijdte? (-oneindig tot 1? kan toch ook groter zijn dan 1? als er veel meer interbankschulden zijn dan deposito's?)

Examen eerste zit 2017

FINANCE (4 open vragen, 8 meerkeuzevragen)

1. Wat wordt bedoeld met transformatie en op welke 3 manieren doet de bank dit?

Transformatie is een omzetting door financiële instellingen van deposito's naar kredieten. Er gebeurt een omzetting inzake schaal, munt en termijn

2.

a. Hoe kan de ECB haar balans doen stijgen?

- b. Leg uit waarom de bank dit doet. Gebruik hier de formule van geldschepping en fisher.

$(MV=PQ) \rightarrow$

$$M = B / (1 - (1-r)(1-b))$$

**3. Teken op de volgende grafiek op een eenduidige manier de volgende aspecten :
EEV, Expected Loss , Unexpected Loss.**

4. Een bank is interdependent op de derivatenmarkt. Let uit wat dit is aan de hand van een voorbeeld, & wat is het effect hiervan, leg ook uit met een voorbeeld

5. meerkeuze (telkens 4 stellingen, duidt de stelling aan die correct is)

a. een beleggingsfonds is altijd een ICB maar een ICB is niet altijd een beleggingsvennootschap

b. Welke stelling is correct

- i. De commerciële marge van het actief zorgt voor minder risico op kredietverlies
- ii. De commerciële marge van het passief zorgt voor minder risico op kredietverlies

c.

d. zichtrekening als je crediteert stijgt het saldo

e. volatiele basisrente heeft meer volatiliteit tot gevolg bij spaardeposito dan termijnrekening als het geld er al in zit

f. gekapitaliseerd ICB heeft altijd een hogere of gelijke IW dan een distributiefonds

g. spaardeposito, basisrente verworven na dag 1 en uitbetaald per jaar, getrouwheidspremie na 1 jaar en uitbetaald per kwartaal

h. kapitaal garantiefonds wordt geconstrueerd met nulcouponobligatie en call-optie op onderliggende aandelen