

# ZADACI ZA VJEŽBU ZA DRUGI KOLOKVIJ

## Zadatak 1

- (a) Koja su 2 moguća načina izdanja vrijednosnih papira na primarnom tržištu?
- (b) Koja je važnost sekundarnog tržišta?

## Zadatak 2

- (a) Sortirajte instrumente od najrizičnijih prema najmanje rizičnima: trezorski zapis, dionica, korporativna obveznica rejtinga B+, državna obveznica rejtinga BBB-.
- (b) Što je to diversifikacija portfelja? Pojasnite je na jednom primjeru. U okviru CAPM modela, na koju komponentu rizika je diversifikacija usmjerena?

## Zadatak 3

- (a) Što je to efikasna granica? Čime je omeđena?
- (b) Zašto bi prema CAPM-u svi investitori trebali imati jednake udjele svake rizične imovine (u odnosu na ukupni iznos rizične imovine u portfelju)? Pojasnite.
- (c) Što je to pravac tržišta kapitala?

**Zadatak 4** Opišite kako banke računaju kapitalne zahtjeve prema Basel 3 standardu i za koje se sve vrste rizika računaju kapitalni zahtjevi.

**Zadatak 5** Banka je za klijenta izračunala PD od 4% i LGD od 40%. Od dolje navedenih tvrdnji, zaokružite sve koje su točne:

- (a) Na portfelju klijenata koji imaju iste parametre rizika kao i ovaj klijent, banka u prosjeku očekuje izgubiti 1.6%.
- (b) Na portfelju klijenata koji imaju iste parametre rizika kao i ovaj klijent, najviše 4% ih može otići u default.
- (c) Ako VaR model simulacijom default-ova na portfelju klijenata koji imaju iste parametre rizika kao promatrani klijent rezultira odlaskom 15% klijenata u default, banka mora kapitalom pokriti tih 15% default-ova.
- (d) Ako ovakav klijent ode u default, na kreditu od 10,000 EUR banka očekuje da će uspjeti naplatiti 6,000 EUR.

- (e) Krediti ovog klijenta nalaze se u NPL portfelju.
- (f) Banka na kreditima ovom klijentu knjiži specifične rezervacije u iznosu od 1.6% glavnice.
- (g) Banka na kreditima ovom klijentu nema specifičnih rezervacija.

**Zadatak 6** Banka ima depozite klijenata koji su u prosjeku ugovoreni na 1 godinu, te je njima financirala kredite s fiksnom kamatnom stopom na 5 godina. Zaokružite sve tvrdnje koje su točne:

- (a) U slučaju porasta kamatnih stopa na tržištu, banka će biti u gubitku.
- (b) Ukupni neto BPV (kredita i depozita zajedno) bit će pozitivan.
- (c) Promjena kamatnih stopa odrazit će se odmah na financijski rezultat banke.

**Zadatak 7**

- (a) Pojasnite što su to rezerve likvidnosti i zašto se koriste.
- (b) Zašto se prati strukturna likvidnost banke?