

**Przykładowe pytania testowe do egzaminu certyfikującego z zarządzania ryzykiem  
- I poziom**

*Wprowadzenie do zarządzania ryzykiem*

1.	Straty oczekiwane:
a.	Są to straty o charakterze katastrofalnym, powstające na skutek zdarzeń o charakterze jednostkowym i nadzwyczajnym,
b.	Odzwierciedlają przeciętny poziom potencjalnych strat, jakie mogą zostać zrealizowane w założonym horyzoncie czasowym, dla przewidywanej ekspozycji i w oparciu o obserwacje historyczne zrealizowanych strat,
c.	Są to możliwe do wystąpienia straty w określonym horyzoncie czasu, szacowane metodami statystycznymi, przy arbitralnie określonym poziomie prawdopodobieństwa,
d.	Są to straty, jakie mogą być zrealizowane lub negatywne odchylenia wyników od wielkości planowanych na skutek występowania niekorzystnych czynników ryzyka.

2.	Które z poniższych stwierdzeń <b>NIE</b> jest prawdziwe:
a.	Wartość strat nieoczekiwanych jest równa różnicy pomiędzy wartością VaR a wartością strat oczekiwanych
b.	System ratingowy służy do do oceny ryzyka kredytowego, zaliczania ekspozycji do poszczególnych klas jakości oraz kwantyfikacji niewykonanych zobowiązań i szacowanych strat dla określonego rodzaju ekspozycji
c.	Weryfikacja historyczna modelu ryzyka rynkowego (backtesting) dla określonego portfela służy do sprawdzenia dokładności i poprawności obliczeń wartości zagrożonej (VaR) portfela
d.	Wartość Expected Shortfall (ES) informuje jaka jest przeciętna wielkość strat po przekroczeniu wartości VaR

*Zagadnienia matematyki finansowej i statystyki*

3.	Portfel jest wrażliwy na stopy krótkoterminowe (do 1 roku włącznie) i na stopy długoterminowe (powyżej 5 lat), przy czym BPV (przy zmianie o -1 bp) względem stóp krótkoterminowych wynosi +2000 PLN, a wrażliwość na stopy długoterminowe -1000 PLN. Wówczas wartość portfela
a.	Przy przesunięciu równoległym stóp procentowych o +5 bp, zmieni się o 5 000 PLN
b.	Przy przesunięciu równoległym stóp procentowych o -5 bp, zmieni się o - 5 000 PLN
c.	Przy wzroście stóp krótkoterminowych o 3 bp i spadku stóp długoterminowych o 2 bp, zmaleje o 7 000 PLN
d.	Przy wzroście stóp krótkoterminowych o 3 bp i wzroście stóp długoterminowych o 2 bp, zmaleje o 4 000 PLN

4.	Rozpatrzmy swapową krzywą stóp zerokuponowych. Wówczas
a.	Stopa zerokuponowa dla tenoru nY zależy tylko od stopy kontraktu IRS nY
b.	Jeżeli stopa kontraktu IRS nY wzrośnie, to stopa zerokuponowa dla tenoru nY zmaleje
c.	Jeśli stopa zerokuponowa dla 1Y wzrośnie, to stopa zerokuponowa dla 2Y również wzrośnie
d.	Spadek stóp zerokuponowych dla 1Y i 2Y spowoduje wzrost stopy zerokuponowej dla tenoru 3Y

*Instrumenty finansowe - wycena, zastosowanie, zarządzanie ryzykiem*

5.	Delta opcji
a.	Jest tym większa, im wyższa jest zmienność (volatility) instrumentu bazowego
b.	Określa prawdopodobieństwo, z jakim opcja będzie in-the-money w momencie wygaśnięcia
c.	Jest drugą pochodną ceny opcji po cenie instrumentu bazowego
d.	Jest czwartym momentem centralnym

6.	Mewa dla importera to
a.	Kupiony call (z ceną rozliczenia K2), sprzedany put (z ceną rozliczenia K1), sprzedany call (z ceną rozliczenia K3), przy czym $K1 < K2 < K3$
b.	Kupiony call (z ceną rozliczenia K2), sprzedany put (z ceną rozliczenia K1), sprzedany call (z ceną rozliczenia K3), przy czym $K1 > K2 > K3$
c.	Kupiony put (z ceną rozliczenia K2), sprzedany call (z ceną rozliczenia K3), sprzedany put (z ceną rozliczenia K1), przy czym $K1 < K2 < K3$
d.	Kupiony put (z ceną rozliczenia K2), sprzedany call (z ceną rozliczenia K3), sprzedany put (z ceną rozliczenia K1), przy czym $K1 > K2 > K3$

7.	Proszę obliczyć cenę obligacji dostarczanej w ramach rozliczenia kontraktu futures na obligację skarbową (należy przyjąć, że wartość narostych odsetek wynosi 0), przy zastosowaniu modelu arbitrażu, jeżeli znane są następujące parametry:  - cena kontraktu futures wynosi 96,00 (w ujęciu procentowym), - stopa kuponowa obligacji dostarczanej wynosi 6% - półroczna stopa repo wynosi 2,5% - czas pozostający do rozliczenia kontraktu wynosi 90 dni (act/360) Cenę proszę podać w ujęciu procentowym, zaokrągloną do dwóch miejsc po przecinku.
a.	95,16
b.	96,16
c.	96,84
d.	92,64

8.	Bank A przeprowadził z Bankiem B transakcję Credit Default Swap, polegającą na ubezpieczeniu ryzyka kredytowego Korporacji X, gdzie Bank A jest kupującym zabezpieczenie, a Bank B jest sprzedającym. W trakcie trwania transakcji nie doszło do zdarzenia kredytowego objętego tym kontraktem i w związku z tym Bank A ma prawo do:
a.	Wezwania Banku B do zwrotu premii CDS
b.	Wezwania Banku B do zrekompensowania wszystkich strat na wycenie aktywów Korporacji X znajdujących się w portfelu Banku A
c.	Sprzedaży Bankowi B wszelkich aktywów Korporacji X znajdujących się w portfelu Banku A po cenie równej 100 proc. ich wartości nominalnej
d.	uznania transakcji za zamkniętą, bez dalszych skutków finansowych dla każdej ze stron

9.	Inwestor nabył papier wartościowy typu CDO z transzy, w której działania rekompensujące są uruchamiane po przekroczeniu progu ustalonego na poziomie 0%. Proszę wskazać nazwę dla tego rodzaju transzy CDO.
a.	Senior
b.	Mezzanine
c.	Equity
d.	Żadna z powyższych

*Narzędzia zarządzania ryzykiem rynkowym księgi handlowej*

10.	VAR jednej pozycji wynosi 8 mln, a drugiej 10 mln. Korelacja pomiędzy zmianami wartości obu pozycji wynosi 20%. Ile wynosi łączna wartość VAR?
a.	12 mln
b.	14 mln
c.	16 mln
d.	18 mln

11.	Duration obligacji wynosi 2,5 roku, a zmienność w punktach bazowych dla tego okresu 20 bp. Ile wynosi jednodniowy VAR dla pozycji 100 mln w tej obligacji przy poziomie ufności 95%?
a.	0,330 mln
b.	0,500 mln
c.	0,825 mln
d.	1,000 mln

12.	W portfelu składającym się na początku 1-rocznego okresu obserwacji ze 100 klientów w sytuacji non-default, zaobserwowano następujące zdarzenia: w ciągu okresu obserwacji z portfela wyszło 15 klientów w wyniku terminowej spłaty całości zobowiązań, jednocześnie do portfela weszło 25 nowych klientów w wyniku udzielenia nowych kredytów, w stosunku do 10 klientów bank oznaczył default, w tym 1 na kliencie, który wszedł do portfela w trakcie okresu obserwacji, a 3 innych klientów, dla których Bank oznaczył default, wyszło z defaultu w okresie obserwacji. 1-roczną stopę default wynosi
a.	10%
b.	9%
c.	7%
d.	6%

28.	Do szacowania empirycznych wartości parametru CCF potrzebne są dane dotyczące
a.	Populacji default na moment default i populacji default na moment sytuacji normalnej
b.	Populacji default na moment default i całej populacji na moment sytuacji normalnej
c.	Populacji default na moment default oraz odzysków po dacie default
d.	Tylko populacji default na moment default

13.	Dla kredytu udzielonego przedsiębiorstwu z prawdopodobieństwem default (PD) równym 5% bank wyliczył wartość EAD w wysokości 100.000 PLN oraz wartość straty oczekiwanej (EL) w wysokości 1.500 PLN. Bank oszacował stopę odzysku z części niezabezpieczonej dla segmentu przedsiębiorstw na poziomie 50%. Jaką kwotę bank oczekuje odzyskać z zabezpieczeń ustanowionych do kredytu (COL)?
a.	60.000PLN
b.	40.000PLN
c.	90.000PLN
d.	0

14.	Zmiana definicji default z definicji opartej na 120 dniach opóźnienia w spłacie, na definicję opartą na 90 dniach opóźnienia w spłacie, spowoduje:
a.	Wzrost stóp default (DR) i wzrost stóp odzysku (RR)
b.	Wzrost stóp uzdrowień (CR) i spadek stóp strat (LGD)
c.	Spadek stóp default (DR) i wzrost stóp strat (LGD)
d.	Spadek częstotliwości ścieżki restrukturyzacji i wzrost częstotliwości ścieżki windykacji

#### Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

15.	Które z poniższych stwierdzeń jest prawdziwe:
a.	w Metodzie Pomiaru Wewnętrznego (IMA) nie jest istotna częstotliwość występowania straty operacyjnej,
b.	w Metodzie Rozkładu Strat (LDA) straty nieoczekiwane nie są szacowane w oparciu o założenie o określonej relacji ich wartości do wysokości strat oczekiwanych,
c.	w Metodzie Rozkładu Strat (LDA), podobnie jak w Metodzie Pomiaru Wewnętrznego (IMA), wyliczany jest współczynnik $\gamma$ (gamma) określający relację strat nieoczekiwanych do strat oczekiwanych,
d.	wymóg kapitałowy w Metodzie Rozkładu Strat (LDA) i Metodzie Pomiaru Wewnętrznego (IMA) nie jest wyliczany oddzielnie dla każdej kombinacji linii biznesowej i typu ryzyka.

16.	Bank charakteryzuje się następującymi parametrami finansowymi: fundusze własne kwalifikowane do współczynnika wypłacalności - 1,5 mld zł, aktywa ważone ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego - 13 mld zł, wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego - 0,05 mld zł, wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego - 0,2 mld zł. Współczynnik wypłacalności tego banku bez uwzględnienia i z uwzględnieniem ryzyka operacyjnego wynosi (w przybliżeniu do dwóch miejsc po przecinku) odpowiednio:
a.	11,00% i 8,95%
b.	11,00% i 12,20%
c.	12,00% i 7,40%
d.	11,00% i 9,30%

## Zarządzanie aktywami i pasywami

17.	Zarządzanie płynnością bieżącą dotyczy zasadniczo:
a.	Zarządzania luką płynności w horyzoncie jednego miesiąca
b.	Zapewnienia właściwego poziomu portfela płynnych papierów wartościowych
c.	Zapewnienia właściwego poziomu środków na rachunkach nostro banku, w tym w szczególności rachunku rezerwy obowiązkowej w NBP
d.	Informowania na bieżąco Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami o sytuacji płynnościowej banku.

18.	Który z wymienionych poniżej rodzajów ryzyka <b>NIE</b> jest związany z ryzykiem stopy procentowej?
a.	Ryzyko (luki) przeszacowania
b.	Ryzyko opcji klienta
c.	Ryzyko kontrahenta
d.	Ryzyko bazowe

19.	Za pomocą metody rynkowych stóp procentowych transferowej ceny funduszy <b>NIE</b> realizujemy następujących funkcji:
a.	Przenoszenia ryzyka stóp procentowych
b.	Parametru kształtowania struktury bilansu
c.	Przenoszenia ryzyka kredytowego produktów opartych na zmiennej stopie procentowej
d.	Rozliczeniowej, umożliwiającej ekonomiczne rozdzielanie dochodów i kosztów odsetkowych według produktów, jednostek biznesowych oraz (grup) klientów

20.	Licznik przykładowego model RAROC (wskaźnik Risk Adjusted Return on Capital) może zawierać przedstawione niżej pozycje: (+) przychody ze sprzedaży produktów (odsetkowe, prowizyjne etc) (-) koszty działania (bezpośrednie i pośrednie-alokowane) (+) przychód z alokowanego kapitału (+) standardowy koszt ryzyka (expected loss)
	Która z powyższych pozycji została wprowadzona ze złym znakiem?
a.	przychody ze sprzedaży produktów (odsetkowe, prowizyjne, etc.)
b.	koszty działania (bezpośrednie i pośrednie-alokowane)
c.	przychód z alokowanego kapitału
d.	standardowy koszt ryzyka (expected loss)

*Aspekty księgowo i sprawozdawcze*

21.	Odsetki od ekspozycji kredytowej wyliczanej wg efektywnej stopy procentowej ujmuje się w MSSF jako :
a.	Przychód odsetkowy w rachunku zysków i strat
b.	Przychody zastrzeżone w pasywach bilansu
c.	Wynik z tytułu odsetek
d.	Rezerwy w pasywach bilansu

22.	Metodę skorygowanej ceny nabycia( zamortyzowanego kosztu) stosuje się w bankach do wyceny :
a.	Instrumentów przeznaczonych do obrotu
b.	instrumentów dostępnych do sprzedaży
c.	instrumentów utrzymywanych do terminu zapadalności
d.	nieruchomości