

4ο ΣΕΤ ΑΣΚΗΣΕΩΝ

Κάθε άσκηση συμμετέχει με 2,5% στον τελικό βαθμό (το 2ο σετ συμμετέχει με 10% στον τελικό βαθμό)

ΑΣΚΗΣΗ 1

Να εξηγήσετε τα κίνητρα που δραστηριοποιούν τις τράπεζες στην ανάπτυξη πολύπλευρων σχέσεων με τους δανειζόμενους (Relationship Banking). Η ανάπτυξη των σχέσεων αυτών συνεπάγεται την παροχή εκ μέρους της τραπεζής στην δανειζόμενη επιχείρηση ή νοικοκυριό μια σειρά από προϊόντα και υπηρεσίες.

1.Α: Ποια είναι τα οφέλη που προκύπτουν για την τράπεζα;

Οι τράπεζες παράλληλα έχουν κίνητρα για να προβούν σε πωλήσεις δανείων και τιτλοποιήσεις απαιτήσεών τους (κυρίως δανείων).

1.Β: Ποια είναι τα οφέλη για τις τράπεζες που σχετίζονται με τις πωλήσεις δανείων;

1.Γ: Ποια είναι τα οφέλη για τις τράπεζες που σχετίζονται με τις τιτλοποιήσεις;

1.Δ: Είναι συμβατές για μια τράπεζα οι δραστηριότητες από την μια πλευρά της καλλιέργειας πολύπλευρων σχέσεων με τους δανειζόμενους και από την άλλη της πώλησης δανείων και της τιτλοποίησης; Ποιες κατηγορίες πελατών (δανειοληπτών) είναι προτιμότερες για την καλλιέργεια σχέσεων και ποιες κατηγορίες δανείων είναι προτιμότερες για πωλήσεις ή τιτλοποιήσεις; Υποθέστε ότι η τράπεζα έχει σαν σκοπό την αύξηση της αξίας της προς όφελος των μετόχων της.

ΑΣΚΗΣΗ 2

Καλείστε να αποφασίσετε αν θα υποστηρίξετε ή όχι (από σημαντική θέση την οποία κατέχετε στην Κεντρική Τράπεζα ή στην Κυβέρνηση) την βοήθεια προς την τράπεζα Χ η οποία κινδυνεύει να καταρρεύσει. Η ενδεχόμενη κατάρρευσή της οφείλεται σε υπέρμετρους κινδύνους που ανέλαβε η τράπεζα και σε αντίξοες οικονομικές εξελίξεις. Να εξετάσετε και τις δύο επιλογές: Ναι και Όχι. Π.χ. αν επιλέξετε το Όχι, σκεφτείτε τις ενδεχόμενες επιπτώσεις στον τραπεζικό κλάδο και στην χρηματοδότηση της οικονομικής δραστηριότητας. Αν επιλέξετε Ναι, σκεφτείτε ότι η Χ θα αναλάβει ίσως ακόμη μεγαλύτερους κινδύνους και οι άλλες τράπεζες θα την μιμηθούν. Μετά την ανάλυση που θα παρουσιάσετε να πάρετε θέση απέναντι στο δίλημμα.

Δείτε το κατωτέρω video που αφορά την Credit Suisse. Επιλέξτε Ρυθμίσεις και στους αγγλικούς υπότιτλους επιλέξτε στο παράθυρο που ανοίγει αυτόματη μετάφραση και στο νέο παράθυρο «Ελληνικά»

<https://www.youtube.com/watch?v=hxQP4pv3LKk>

ΑΣΚΗΣΗ 3

Παρατίθεται ο ισολογισμός της ΩΜΕΓΑ BANK σε εκατομμύρια Ευρώ, με τους συντελεστές στάθμισης σε παρένθεση:

Ενεργητικό		Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια	
Ταμειακά διαθέσιμα (0%)	17	Καταθέσεις	187
Διατραπεζικές καταθέσεις ΟΟΣΑ (20%)	25	Υποδεέστερα ομόλογα (5-ετή)	2
Υποθηκικά δάνεια κατοικίας (50%)	80	Σωρευτικό προνομιούχο μετοχικό κεφάλαιο	2
Καταναλωτικά δάνεια (100%)	75	Ίδια κεφάλαια	5
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(1)		
Σύνολο ενεργητικού	196	Σύνολο υποχρεώσεων και Ιδίων κεφαλαίων	196

Οι συντελεστές πιστωτικής μετατροπής έχουν ως εξής:

Εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης: 50%, προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος 1-5 έτη: 5%, συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου 1-5 έτη: 0,5%, συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου 5-10 έτη: 1,5%.

Το σωρευτικό προνομιούχο μετοχικό κεφάλαιο είναι επιλέξιμο και δεν έχει καθορισμένη διάρκεια. Επιπλέον, η τράπεζα διαθέτει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης σε ένα δημόσιο οργανισμό αξίας € 20 εκατ., διετής προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος αξίας € 30 εκατ. που έχουν ήδη πραγματοποιήσει κέρδη (in-the-money) ποσού € 1 εκατ. και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων αξίας € 250 εκατ. εξαιτούς διάρκειας που έχουν ήδη πραγματοποιήσει ζημιά (out-of-the-money) ποσού € 2 εκατ..

Α) Ποια είναι τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού εντός ισολογισμού της τράπεζας σύμφωνα με τον ορισμό της Συμφωνίας της Βασιλείας;

Β) Ποιοι πρέπει να είναι οι δείκτες, των κοινών ιδίων κεφαλαίων (CET1), των βασικών κεφαλαίων (Tier I) και των συνολικών στοιχείων ενεργητικού εντός και εκτός ισολογισμού, ώστε να θεωρηθεί επαρκώς κεφαλαιοποιημένη;

Γ) Αν αγνοήσουμε το κεφαλαιακό απόθεμα συντήρησης, η τράπεζα διαθέτει αρκετά κεφάλαια για να καλύψει τις απαιτήσεις της Βασιλείας; Αν όχι, πόσα πρέπει να είναι τα ελάχιστα κοινά ίδια κεφάλαια (CET1), βασικά κεφάλαια (Tier I) και συνολικά κεφάλαια που χρειάζεται για να καλύψει αυτές τις απαιτήσεις;

ΑΣΚΗΣΗ 4

Έστω μια ομάδα ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων 20-ετούς διάρκειας και αξίας 100 εκατ. Ευρώ με ετήσιο τοκομερίδιο 10% που καταβάλλεται ανά τρίμηνο.

Α) Πόση είναι η τριμηνιαία πληρωμή;

Β) Ποιες θα είναι οι αποπληρωμές τόκων και κεφαλαίου ανά τρίμηνο για το πρώτο έτος των δανείων 100 εκατ. Ευρώ;

Γ) Να συντάξετε ένα σχέδιο τριμηνιαίων καταβολών CMO 20 ετών (Collateralized Mortgage Obligation – Εξασφαλισμένες Ενυπόθηκες Υποχρεώσεις) χρησιμοποιώντας ως εξασφάλιση την παρακάτω ομάδα δανείων. Η ομάδα έχει τρεις κατηγορίες τίτλων (Tranches). Η Κατηγορία Α προσφέρει ελάχιστη προστασία απέναντι στην προπληρωμή και η Κατηγορία Γ την μέγιστη. Η Κατηγορία Α ύψους 20 εκατ. Ευρώ εισπράττει τριμηνιαίες πληρωμές με ετήσιο επιτόκιο 9%, η Κατηγορία Β ύψους 50 εκατ. Ευρώ εισπράττει τριμηνιαίες πληρωμές με ετήσιο επιτόκιο 10% και η Κατηγορία Γ ύψους 30 εκατ. Ευρώ εισπράττει τριμηνιαίες πληρωμές με ετήσιο επιτόκιο 11%.

Δ) Έστω ότι το κεφάλαιο δεν έχει αποσβεστεί και ότι δεν υπάρχουν προπληρωμές. Ποιες θα είναι οι συνολικές συμφωνημένες πληρωμές τόκων στην Κατηγορία Α; Ποιες θα είναι οι συμφωνημένες πληρωμές τόκων και κεφαλαίου ανά τρίμηνο, της Κατηγορίας Α για το πρώτο έτος;

Ε) Αν κατά τη διάρκεια του 1^{ου} έτους ο θεματοφύλακας εισπράξει για τα δύο πρώτα τρίμηνα, πληρωμές από την ομάδα ύψους 10 εκατ. Ευρώ ανά τρίμηνο, με ποιο τρόπο θα διανεμηθούν αυτές στα δύο πρώτα τρίμηνα;

