



Försättsblad Prov Original

Kurskod	Provkod	Tentamensdatum
F Ö 1 0 1 G	1 0 0 0	2 0 1 9 - 0 2 - 1 5
Kursnamn	Företagsekonomi GR (C), Risk Management	
Provnamn	Tentamen	
Ort	Sundsvall	
Termin		
Ämne		

MITTUNIVERSITETET

Avdelningen för ekonomivetenskap och juridik

Kod:.....

Tentamen: Företagsekonomi C
Riskmanagement 7,5 hp

Datum: 2019-02-015

Tid: 5 timmar

Betyg	Procent	Poäng	max
Max		61	
PM		6	
Tenta		55	
A:	90%	55	61
B:	80%	49	54
C:	70%	43	48
D:	60%	37	42
E:	50%	31	36
FX:	40%	24	30
F:	30%	18	23

Frågorna besvaras på tentamensformuläret.

Resultat anslås senast 2019-03-08

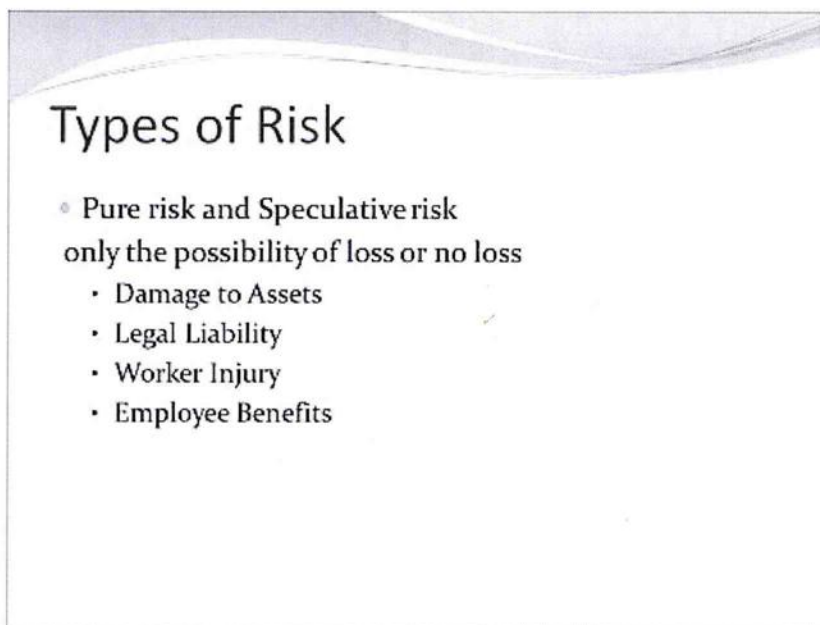
FX & F: Underkänd

Lycka till!

Frågorna besvaras bara på tentamensformuläret - Skriv kort och tydligt

1 -- Redogör kort för vad som kännetecknar s.k. ren och spekulativa risker "Pure och speculative risks" och ange minst två exempel på dessa? (2 p)

- Pure and Speculative Risk
 - A pure risk is a situation in which there are only the possibilities of loss or no loss (earthquake)
 - A speculative risk is a situation in which either profit or loss is possible (gambling)



Types of Risk

- Pure risk and Speculative risk
only the possibility of loss or no loss
 - Damage to Assets
 - Legal Liability
 - Worker Injury
 - Employee Benefits

2 –Redogör kort för finansiering av risker ” Risk financing” och redogör, i detta avseende, för tre relevanta metoder för detta. (3 p)

(b) Risk financing refers to techniques that provide for the payment of losses after they occur. They include the following

- (1) *Retention*. This means that an individual or business firm retains part or all of the losses that can result from a given loss exposure. For example, a motorist may retain the first \$500 of a physical damage loss to his or her automobile by purchasing an auto insurance collision policy with a \$500 deductible.
- (2) *Noninsurance transfers*. This means that a risk is transferred to another party other than an insurance company. For example, the risk of a defective television set can be shifted or transferred to the retailer by the purchase of a service contract by which the retailer is responsible for all repairs after the warranty expires.
- (3) *Insurance*. An auto insurance policy can be purchased covering the negligent operation of an automobile.

3 – Rejda (2012) anger att risk kan medföra tre typer av belastningar för ett samhälle. Redogör för två av belastningarna. (4 p)

- In the absence of insurance, individuals and business firms would have to maintain large emergency funds to pay for unexpected losses
- The risk of a liability lawsuit may discourage innovation, depriving society of certain goods and services
- Risk causes worry and fear

4
4 – Redogör för begreppen objektiva och subjektiva risker samt ange två skillnader. (6 p)

Objective risk is the relative variation of actual loss from expected loss. As the number of exposure units under observation increases, objective risk declines.

Subjective risk is uncertainty based on one's mental condition or state of mind. Accordingly, objective risk is measurable and statistical; subjective risk is personal and not easily measured.

Objective Risk

1. Defined as the relative variation of actual loss from expected loss
2. Declines as the number of exposure units increases
3. Can be measured by using the standard deviation or coefficient of variation

Subjective Risk

1. Defined as uncertainty based on one's mental condition or state of mind
2. Difficult to measure

5 – Ange minst fyra mål/fördelar med riskmanagement i ett företag. (6 P)

- Ensure business continuity
- Enhance opportunities for the company to achieve its objectives
- Create and increase company value
- Make risk management more cost-efficient

Stabilize earnings

6 – Redogör för begreppet ”Risk financing” och ange två relevanta metoder. (4 p)

Risk financing refers to techniques that provide for the payment of losses after they occur. They include the following

- (1) *Retention*. This means that an individual or business firm retains part or all of the losses that can result from a given loss exposure. For example, a motorist may retain the first \$500 of a physical damage loss to his or her automobile by purchasing an auto insurance collision policy with a \$500 deductible.
- (2) *Noninsurance transfers*. This means that a risk is transferred to another party other than an insurance company. For example, the risk of a defective television set can be shifted or transferred to the retailer by the purchase of a service contract by which the retailer is responsible for all repairs after the warranty expires.
- (3) *Insurance*. An auto insurance policy can be purchased covering the negligent operation of an automobile.

7 – Vid beräkning av exponering utgår man från ett antal metoder för att värdera tillgången som är utsatt för risken, eller ”Identifying exposures”. Ange mist sex metoder. (5 P)

- Property losses
 - book value
 - market value
 - firm specific value

- replacement cost new
- should replacement occur?

8 –År 2010 drabbades British Petroleums (BP) verksamhet ”Deepwater Horizon” av en kraftig explosion. Man befارade att explosionen berott på ett plötsligt gasutsläpp från ett borrhål på 1 500 meters djup, en så kallad utblåsning. Den utblåsningsventil som skulle ha varit installerad vid havsbotten och som skulle stänga hålet vid en utblåsning fungerade inte och larmsystemen var avslagna. En plattform förläste till följd av explosionen och rapporter om elva dödade samt ett tjugotal skadade oljearbetare noterades i pressen. Som en följd läckte ca. 800 ton råolja per dag ut i havet och man beräknade att ca. 5 miljoner fat olja strömmade ut ur källan precis innan den täcktes för. BP hävdade dock att regeringen missbedömt den verkliga storleken av läckan, eftersom företaget samlat ihop/bränt ca 800 000 fat olja innan den nådde kusterna. Identifiera minst sex risker som berörs i texten. Redogör vidare för hur företaget lämpligen bör prioritera bland riskerna. (6 p)

9 – En svensk storbank anger följande information om sin risk management.

Koncernens ledningsgrupper på alla nivåer inom divisioner, affärsstödsfunktioner och staber utgör första försvarslinjen mot risker i organisationen. Koncernens riskorganisation och compliancefunktion utgör den andra försvarslinjen för att se till att styrelsens avsikter när det gäller riskhantering och kontroll faktiskt är införda i Banken. Internrevision tillhandahåller oberoende övervakning och är den tredje försvarslinjen.

Motivera varför banker använder sig av fler försvarslinjer. Ange och redogör vilka typer av kompetenser som kan tänkas finnas på respektive nivå. (9 p)

10 – Banker använder sig av den så kallade C-modellen vid kreditriskbedömningar. Redogör för och nackdelarna med användning av ett sådant verktyg. (10 p) (Ange gärna exempel på C-modellens beståndsdelar för fylla ut din redogörelse).

Standardisering och enhetlighet

Lägre kostnader

Effektivitet

Snabbhet

Lägre personalkostnader

Enklare övervakning

För referens

Collateral: Marketable securities, Accounts receivable, Inventories, Fixed assets

Capacity for Debt: Existing level of debt (high debt ratios), Margin of safety available in interest coverage

Contingencies: Commitments of the firms that could give rise to claims on future cash flows

Character of Management

Conditions: Covenants or conditions placed by existing/senior lenders

TENTAMENS INFORMATION

Datum:

2019-02-15

Antal timmar:

5 tim

Avdelning:

EVJ

Kurskod:

FÖ101G

Kursnamn:

Fek Gr (C), Risk
Management

Hjälpmedel:

Inget

Namn på den som skrivit tentan:

Darush Yazdanfar

Telenr till den som skrivit tentan:

010-142 88 76

Tentan skickas åter till:

Carina Åhlund