ΕΝΩΣΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ	**ΕΝΤΥΠΟ ΘΕΜΑΤΩΝ ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ**	**F3W2.PR09**

Όνομα:	**Επίθετο:**			
Ημερομηνία:15 Σεπτεμβρίου 2021	**Πρωί:**	**Χ**	**Απόγευμα:**	
Θεματική ενότητα: Ποσοτικοποίηση & Αναλογιστική Διαχείριση των Κινδύνων				

Κ Α Λ Η Ε Π Ι Τ Υ Χ Ι Α!!!!!!!

Ερώτηση 1η

Στο πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ, στην αρμοδιότητα της αναλογιστικής λειτουργίας ασφαλιστικής εταιρείας ασφαλίσεων ζωής εντάσσεται:

I. Η υποχρέωση επιλογής των τεχνικών βάσεων και ανάπτυξης των τιμολογίων.
II. Η υποχρέωση ανάπτυξης και αξιολόγησης των κανόνων ανάληψης των κινδύνων (underwriting) και της καταλληλότητας του αντασφαλιστικού σχήματος.
III. Η υποχρέωση αξιολόγησης της ποιότητας των στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης και της αξιολόγησης της συμμετοχής στα κέρδη των ασφαλιστικών συμβάσεων.

Α. Κανένα Β. Το ΙΙΙ Γ. Το Ι & ΙΙΙ Δ. Το ΙΙ & ΙΙΙ Ε. Όλα

Ερώτηση 2η

Στο πλαίσιο φερεγγυότητα ΙΙ, η διάθεση ανάληψης κινδύνου (risk appetite) της ασφαλιστικής επιχείρησης:

Α. προσδιορίζεται σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο.
Β. επηρεάζει την αντασφαλιστική πολιτική και την απόδοση που επιθυμούν οι μέτοχοι για την επένδυσή τους.
Γ. προσδιορίζει τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης σύμφωνα με το εσωτερικό μοντέλο.
Δ. αντιστοιχεί σε καθορισμένη από το εποπτικό πλαίσιο πιθανότητα χρεοκοπίας εντός της χρονικής περιόδου εξέλιξης του επιχειρηματικού πλάνου.
Ε. επηρεάζει την ανάληψη κινδύνου και τη διανομή μερίσματος στους μετόχους

Ερώτηση 3η

Αναφορικά με τα δεδομένα που λαμβάνονται υπόψη στη διαδικασία υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων ισχύει ότι:

Α. Η επικύρωση της ποιότητας των εσωτερικών δεδομένων αποτελεί αντικείμενο της εργασίας της διαχείρισης κινδύνων.

Β. Η αξιολόγηση του κινδύνου χαμηλής αξιοπιστίας των εσωτερικών δεδομένων αποτελεί αποκλειστική ευθύνη της αναλογιστικής λειτουργίας.

Γ. Η διαδικασία συλλογής των εσωτερικών δεδομένων μπορεί να παραλειφθεί εφόσον λαμβάνεται υπόψη η κρίση εμπειρογνωμόνων.

Δ. Η χρήση εξωτερικών δεδομένων μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε αντικατάσταση σε των δεδομένων που συλλέγει η ασφαλιστική επιχείρηση σε κάθε περίπτωση.

Ε. Για τη χρήση εξωτερικών δεδομένων αξιολογείται η διαχρονική συνέπεια και σταθερότητα συλλογής και δημοσίευσής τους.

Ερώτηση 4η

Αναφορικά με το περιθώριο κινδύνου ποιες από τις ακόλουθες προτάσεις είναι σωστές:

I. Η βασική μέθοδος υπολογισμού του περιθωρίου κινδύνου προβλέπει τον κατά προσέγγιση υπολογισμό μεμονωμένων κινδύνων που περιλαμβάνονται στις υπο-ενότητες που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των μελλοντικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας.

II. Η ιεράρχηση των μεθόδων για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου αντικατοπτρίζει τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων και είναι συνεπής με το πλαίσιο αξιολόγησης της αναλογικότητας.

III. Για την κατανομή του συνολικού περιθωρίου κινδύνου στις επιμέρους κατηγορίες δραστηριοτήτων προβλέπεται η χρήση απλοποιημένων μεθόδων, αναλογικών προς την φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των σχετικών κινδύνων.

Α. Όλες Β. I & II Γ. I & III Δ. II & III Ε. Μόνο η III

Ερώτηση 5η

Στο πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ ποια από τα παρακάτω αληθεύουν:

Ι. Οι αναδυόμενοι κίνδυνοι αναγνωρίζονται, αξιολογούνται και σχολιάζονται κατά την διαδικασία της Ιδίας Αξιολόγησης Κινδύνου και Φερεγγυότητας.
ΙΙ. Οι αναδυόμενοι κίνδυνοι λαμβάνονται υπόψη στον προσδιορισμό των βασικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και στις ενότητες που ταξινομούνται ανάλογα με τη φύση τους.
ΙΙΙ. Οι αναδυόμενοι κίνδυνοι αφορούν αποκλειστικά σε νέους κινδύνους που δεν έχουν αναγνωριστεί ή παρατηρηθεί στο παρελθόν.

Α. Κανένα Β. Το Ι Γ. Το Ι & ΙΙ Δ. Το Ι & ΙΙΙ Ε. Όλα

Ερώτηση 6η

Αναφορικά με τον υπολογισμό της ενσωματωμένης αξίας (Embedded Value) ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου Ζωής, τι από τα παρακάτω ισχύει:

Ι. Η καταβολή μερίσματος έχει ως αποτέλεσμα την μείωση της ενσωματωμένης αξίας ενώ η μείωση των φορολογικών συντελεστών την αύξησή της.
ΙΙ. Τα έξοδα πρόσκτησης των νέων εργασιών εκτιμώνται υπό την υπόθεση της συνεχούς λειτουργίας της εταιρίας.
ΙΙΙ. Ο επιμερισμός μεγαλύτερης αναλογίας επί των επαναλαμβανόμενων εξόδων στα έξοδα πρόσκτησης έναντι των εξόδων διαχείρισης έχει ως αποτέλεσμα την μείωση της ενσωματωμένης αξίας.

Α. Το Ι Β. Το ΙΙ Γ. Το ΙΙΙ Δ. Το Ι & ΙΙΙ Ε. Όλα

Ερώτηση 7η

Ασφαλιστική εταιρεία που πρόκειται να ασκήσει εργασίες στον κλάδο ατυχημάτων σχεδιάζει να συνάψει απλή αναλογική αντασφάλιση. Αυτό μπορεί να έχει ως επίπτωση:

I. Τον περιορισμό της ευελιξίας της στην διαδικασία ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων,
II. Την διεύρυνση της δυνατότητάς της για την ανάληψη μεγαλύτερου ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου,
III. Τη μείωση των κεφαλαιακών της απαιτήσεων φερεγγυότητας σε συνδυασμό με την βελτίωση του οικονομικού της αποτελέσματος.

Α. Το I Β. Το I & II Γ. Το I & III Δ. Το II & III Ε. Όλα

Ερώτηση 8η

Ασφαλιστήριο συμβόλαιο ορισμένης λήξης εφάπαξ ασφαλίστρου, με υπολειπόμενη διάρκεια ένα έτος προβλέπει την εγγυημένη καταβολή κεφαλαίου 9.860€. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο επιτοκίου εκτιμάται σε 42€. Αν η εκτίμηση αυτή έγινε με την υπόθεση μεταβολής του επιτοκίου κατά 15%, τότε το ετήσιο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο είναι:

Α. 1,5% Β. 2,0% Γ. 2,5% Δ. 3,0% Ε. 3,5%

Ερώτηση 9η

Στο τέλος της χρήσης 2020 με βάση την ταξινόμηση των επισυμβασών ζημιών (incurred claims) ανά έτος συμβάντος οι δείκτες εξέλιξης αυτών υπολογίσθηκαν ως εξής:

2 / 1	**3 / 2**	**4 / 3**	**5 / 4**	**6 / 5**
1.35	1.3	1.2	1.1	1.05

Σύμφωνα με τους ανωτέρω δείκτες, ποιό ποσοστό του τελικού αναμενόμενου κόστους ζημιών (ultimate cost) αναμένεται να εμφανιστεί επιπλέον στο τέλος της χρήσης 2021;

Α. Μικρότερο του 10%.
Β. Τουλάχιστον 10%, αλλά όχι μεγαλύτερο του 15%.
Γ. Τουλάχιστον 15%, αλλά όχι μεγαλύτερο του 20%.
Δ. Τουλάχιστον 20%, αλλά όχι μεγαλύτερο του 25%.
Ε. Τουλάχιστον 25%.

Ερώτηση 10η

Για χαρτοφυλάκιο ασφάλισης ατυχημάτων που αντασφαλίζεται με σχήμα υπερβάλλοντος κεφαλαίου (surplus), δίνεται ο παρακάτω πίνακας:

	Σύνολο	Μερίδιο Αντασφαλιστή
Ασφάλιστρα	3.000	1.200
Αναγγελθείσες Εκκρεμείς Αποζημιώσεις (case reserve)	1.500	450
Μη Αναγγελθείσες Εκκρεμείς Αποζημιώσεις (IBNR)	200	X
Επιπλέον Απόθεμα Αναγγελθεισών Εκκρεμών Αποζημιώσεων (IBNER)	100	Y

Με διαθέσιμες αποκλειστικά αυτές τις πληροφορίες ποιο από τα παρακάτω θα αποτελούσε την καλύτερη δυνατή προσέγγιση για τα X και Y:

	X	Y
Α.	60	30
Β.	60	40
Γ.	73	37
Δ.	80	30
Ε.	80	40

Ερώτηση 11η

Δίδεται ατομικό συμβόλαιο επιβίωσης εφάπαξ ασφαλίστρου για ασφαλισμένο ηλικίας 68 ετών, ασφαλισμένο κεφάλαιο 9.790€ και υπολειπόμενη διάρκεια δύο (2) έτη έως τη λήξη του. Για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης λαμβάνονται υπόψη οι πιθανότητες θανάτου που δίδονται από τη σχέση qx=0,001*x (όπου x η ηλικία του ασφαλισμένου) και ετήσιο επιτόκιο 2,5%. Η κεφαλαιακή απαίτηση που προκύπτει για το εν λόγω συμβόλαιο από την ταυτόχρονη μείωση της πιθανότητας θανάτου κατά 0,003 σε κάθε ηλικία και τη μείωση του επιτοκίου κατά 30 μονάδες βάσης, ανέρχεται σε ποσό (€):

Α. 0 Β. 5 Γ. 55 Δ. 100 Ε. 580

Ερώτηση 12η

Για την τιμολόγηση ασφάλισης χερσαίων οχημάτων, η ασφαλιστική εταιρεία διαθέτει στατιστικά στοιχεία σύμφωνα με τα οποία η μέση συχνότητα επέλευσης του κινδύνου ανέρχεται σε ποσοστό 10%. Επίσης εκτιμάται ότι σε περίπτωση επέλευσης του κινδύνου, το κόστος της αποζημίωσης θα ανέλθει σε ποσό 1.660€ στο 70% των περιπτώσεων, και σε ποσό 3.800€ στις υπόλοιπες.

Αν για τον υπολογισμό του εμπορικού ασφαλίστρου λαμβάνονται υπόψη:

i) περιθώριο κινδύνου υπολογιζόμενο έτσι ώστε να καλύπτεται μια (1) τυπική απόκλιση της συνολική κατανομής αποζημιώσεων χαρτοφυλακίου 1.000 ανεξάρτητων κινδύνων,

ii) έξοδα διαχείρισης αποζημιώσεων σε 3,25% επί του καθαρού ασφαλίστρου, και

iii) έξοδα πρόσκτησης και διαχείρισης συμβολαίου σε ποσοστό 20% του εμπορικού ασφαλίστρου, τότε το εμπορικό ασφάλιστρο είναι (€) :

Α. 287 Β. 297 Γ. 307 Δ. 317 Ε. 327

Ερώτηση 13η

Ασφαλιστική εταιρεία αναλαμβάνει την ασφάλιση θανάτου προσώπου ηλικίας 50 ετών για διάρκεια τρία (3) έτη και ασφαλισμένο κεφάλαιο 9.320€. Στην τιμολόγηση λαμβάνεται υπόψη θνησιμότητα που δίδεται από την συνάρτηση $q_x = [\frac{x-50}{250}]+0{,}01$ (όπου x η ηλικία του ασφαλισμένου) και τεχνικό επιτόκιο 2%. Στον υπολογισμό του εμπορικού ασφαλίστρου τα έξοδα πρόσκτησης και διαχείρισης ανέρχονται σε ποσοστό 20% αυτού. Το ασφάλιστρο καταβάλλεται εφάπαξ στην έναρξη της ασφάλισης και το ασφαλισμένο κεφάλαιο στο τέλος του ασφαλιστικού έτους που συμβαίνει ο θάνατος. Αν το αναμενόμενο κέρδος κάθε έτους δίδεται από τη σχέση (t*t) + (2*t) -1 αντίστοιχα, όπου t το ασφαλιστικό έτος (t=1 έως 3), το περιθώριο κέρδους, υπολογιζόμενο επί τη βάση ετησίου επιτοκίου 6%, ανέρχεται σε:

Α. 3,6% Β. 4,0% Γ. 4,3% Δ. 4,6% Ε. 5,4%

Ερώτηση 14η

Χαρτοφυλάκιο σεισμού καλύπτεται με αντασφαλιστική σύμβαση καταστροφικού κινδύνου ως εξής:
Ιδία Κράτηση: 150
1ο επίπεδο: 75% των 150 πέραν της Ιδίας Κράτησης (150)
2ο επίπεδο: 80% των 150 πέραν του διπλασίου της Ιδίας Κράτησης (300)
3ο επίπεδο: 85% των 450 πέραν του τριπλασίου της Ιδίας Κράτησης (450)
Αν συμβεί καταστροφικό γεγονός ύψους Χ, όπου 700 < Χ < 900, πιο είναι το ποσό της ζημιάς που αναλογεί στον αντασφαλιστή;

Α. 0,85Χ

Β. 0,85Χ - 45

Γ. 0,85Χ - 105

Δ. 0,85Χ - 150

Ε. 0,85Χ -300

Ερώτηση 15η

Ασφαλιστική εταιρεία ασκεί εργασίες του κλάδου πυρός. Στην οικονομική χρήση t διαχειρίστηκε χαρτοφυλάκιο συνολικού ασφαλισμένου κεφαλαίου € 2 δις. Το ετήσιο εμπορικό ασφάλιστρο, στη χρήση t, είχε οριστεί σε ποσοστό 0,2% επί του ασφαλισμένου κεφαλαίου, τα έξοδα πρόσκτησης και διαχείρισης ανήλθαν σε ποσό ίσο με το 30% των εμπορικών ασφαλίστρων, στο τέλος της χρήσης δεν υπήρχαν κίνδυνοι σε ισχύ και προέκυψε κέρδος € 1 εκατ.

Η εταιρεία, στο επιχειρηματικό πλάνο της για τη χρήση t+1 προβλέπει:

i) την αύξηση του πλήθους των ασφαλισμένων κινδύνων του χαρτοφυλακίου κατά 10%,
ii) την αύξηση του μέσου ασφαλισμένου κεφαλαίου κατά 15%,
iii) την μείωση του συνδυαστικού δείκτη (combined ratio) κατά 7 μονάδες,
iv) τη μείωση των εξόδων πρόσκτησης και διαχείρισης κατά 5 μονάδες, ενώ στο τέλος της χρήσης δεν προβλέπονται κίνδυνοι σε ισχύ.

Η ποσοστό μεταβολής των ζημιών της χρήσης t+1 σε σχέση με αυτές της χρήσης t προβλέπεται να είναι:

Α. 21% Β. 23% Γ. 25% Δ. 27% Ε. 29%

Ερώτηση 16η

Το ενεργητικό ασφαλιστικής επιχείρησης ύψους € 1,05 εκατ., επενδύεται σε ένα μόνο περιουσιακό στοιχείο, για το οποίο η κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως ποσοστό 20% της τρέχουσας αξίας του και η καθαρή του απόδοση σε 3%. Η επιχείρηση εξετάζει να διατηρήσει στην επένδυση αυτή το ποσό € 0,5 εκατ. και τη επένδυση του υπολοίπου σε άλλο περιουσιακό στοιχείο, για το οποίο η κεφαλαιακή επιβάρυνση υπολογίζεται με ποσοστό 40% της τρέχουσας αξίας του και η καθαρή του απόδοση αναμένεται σε ποσοστό 5%.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η αλλαγή της επενδυτικής πολιτικής δεν μεταβάλει το δείκτη της εκτιμώμενης απόδοσης των επενδύσεων προς την κεφαλαιακή απαίτηση του χαρτοφυλακίου των επενδύσεων, ο συντελεστής συσχέτισης των δύο περιουσιακών στοιχείων που λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης των επενδύσεων ανέρχεται σε:

Α. 30% Β. 35% Γ. 40% Δ. 45% Ε. 50%

Ερώτηση 17η

Ασφαλιστήριο συμβόλαιο unit-linked εφάπαξ ασφαλίστρου 1.200 € με διάρκεια ασφάλισης δύο έτη συνδέεται με εσωτερικό μεταβλητό κεφάλαιο (ΕΜΚ) του οποίου η ετήσια μεταβολή της αξίας του μεριδίου λαμβάνει τις τιμές -7% και 5% με πιθανότητα 20% και 80% αντίστοιχα. Αν το ετήσιο επιτόκιο άνευ κινδύνου είναι 3% και η ασφαλιστική επιχείρηση επιθυμεί να προσφέρει εγγύηση κεφαλαίου στη λήξη της ασφάλισης ίση με το 105% του ασφαλίστρου, η πρόβλεψη (για την εγγύηση) που θα πρέπει να συγκροτήσει, κατά την έναρξη της ασφάλισης, ανέρχεται σε (€) :

Α. 15 Β. 17 Γ. 22 Δ. 35 Ε. 37

Ερώτηση 18η

Η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας ασφαλιστικής εταιρίας υπολογίσθηκε σε ποσό € 5 εκατ. και την ίδια χρονική στιγμή ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε ποσοστό 120%. Αν η βέλτιστη εκτίμηση των υποχρεώσεων προς τους ασφαλισμένους υπολογίσθηκε σε ποσό € 25 εκατ. ενώ το περιθώριο κινδύνου ανέρχεται σε ποσοστό 6% αυτής, και τα επιλέξιμα κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας ανέρχονται στο 75% των διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων, να υπολογιστεί η αξία του ενεργητικού κατά την ημερομηνία σύνταξης του εποπτικού ισολογισμού:

Α. 31 Β. 31,5 Γ. 32,5 Δ. 33 Ε. 34,5

Ερώτηση 19η

Ο υπεύθυνος του risk της εταιρείας σας, στην πρωινή ενημέρωση σας λέει ότι οι κίνδυνοι X_1 και X_2 συνδέονται με την copula $C(u_1, u_2) = \max(u_1 + u_2 - 1, 0)$. Την επόμενη χρονική περίοδο αναμένονται μικρές ζημιές στον κλάδο X_2. Τι αναμένετε για τον κλάδο X_1;

Α. Μικρές ζημιές

Β. Δεν μπορώ να ξέρω

Γ. Διπλάσιες ζημιές

Δ. Μεγάλες ζημιές

Ε. Θα έχει την μισή ζημιά

Ερώτηση 20η

Υπάρχουν 4 διαθέσιμοι τίτλοι στην αγορά, με αποδόσεις $(R_1, R_2, R_3, R_4) \sim N(0, S)$ με $\sigma_{24} > 0$, $\sigma_{12} > 0$, $\sigma_{23} < 0$, $\sigma_{14} > 0$, $\sigma_{3,4} > 0$, $\sigma_{1,3} > 0$. Οι ανοιχτές θέσεις δεν επιτρέπονται. Αν επιθυμείτε να μειώσετε συνολικό $AVaR_a$ του χαρτοφυλακίου σας αυτό θα πρέπει απαραίτητα να έχει στη σύνθεση του τους τίτλους

Α. 3 και 4

Β. 1 και 3

Γ. 2 και 3

Δ. 1 και 4

Ε. Δεν μπορώ να κάνω τίποτα για να μειώσω τον κίνδυνο στην αγορά αυτή.

Ερώτηση 21η

Υποθέτουμε ότι οι κίνδυνοι X_1, X_2 και X_3 ακολουθούν την κανονική κατανομή με διασπορές $\sigma_{11} = 4$, και $\sigma_{22} = 16$. Αν το $AVaR_a(X_1)$ είναι ίσο με x πόσο είναι το

$AVaR_a(X_2)$;

Α. $0.5x$

Β. $4x$

Γ. $0.25x$

Δ. $2x$

Ε. Δεν μπορούμε να γνωρίζουμε

Ερώτηση 22η

Ασφαλιστική εταιρεία στον κλάδο των ασφαλίσεων καταστροφών έχει υπολογίσει ότι οι ζημιές ακολουθούντην κατανομή Gumbel $F(x) = \exp(-\exp(-x))$. Η εταιρεία έχει ένα συμβόλαιο αντασφάλισης που της επτρέπει να μεταφέρει την μμέγιστη ζημιά απο τις πρώτες 100 ζημιές του έτους στην αντασφαλίστρια. Ποιά η αξία σε κίνδυνο της ζημιάς της αντασφαλίστριας εταιρείας σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% ;

Α. $VaR_{0.99}(X) = -\ln(-100\ln(0.99))$
Β. $VaR_{0.99}(X) = \exp(100\ln(0.99))$
Γ. $VaR_{0.99}(X) = -\ln(-0.1\ln(0.99))$
Δ. $VaR_{0.99}(X) = 100 * 0.99$
Ε. $VaR_{0.99}(X) = -\ln(-0.01\ln(0.99))$.

Ερώτηση 23η

Η Εταιρεία ΑΑΑ αντιμετωπίζει επιχειρησιακό κίνδυνο από 3 ανεξάρτητες πηγές. Υποθέτωντας ότι οι 3 κίνδυνοι μπορεί να μοντελοποιηθούν από την κανονική κατανομή και αν $TV_aR_a(X_i) = \frac{1}{1-a}\int_a^1 V_aR_\gamma(X_i)d\gamma$ είναι το
tail var κάθε μιας από τις ανεξάρτητες πηγές, τότε το συνολικό tail var θα είναι

Α. $TVaR_\alpha(X_1 + X_2 + X_3) = TVaR_\alpha(X_2)$
Β. $TVaR_\alpha(X_1 + X_2 + X_3) = TVaR_\alpha(X_2 + X_3)$
Γ. $TVaR_\alpha(X_1 + X_2 + X_3) = \sqrt{TV_aR_a(X_1)^2 + TV_aR_a(X_2)^2 + TV_aR_a(X_3)^2}$
Δ. $TVaR_\alpha(X_1 + X_2 + X_3) = 3TVaR_\alpha(X_2)$
Ε. Δεν μπορώ να αποφανθώ.

Ερώτηση 24η

Η εταιρεία υπολογίζει την κεφαλαιακή της επάρκεια χρησιμοποιώντας ένα κυρτό μέτρο κινδύνου ρ. Δραστηριοποιείται σε 3 διαφορετικούς κλάδους και για τον κλάδο 1 έχουμε ότι $\rho(L_1) = 15$ εκ ευρώ ενώ για τον κλάδο 2 και 3 έχουμε ότι $\rho(L_2) = \rho(L_3) = 25$ έκ ευρώ. Θα την συνέφερε να κάνει reporting για τους κινδύνους αυτούς ξεχωριστά ή καλύτερα όλους μαζί δηλ. θα την συνέφερε να υπολογίζει την κεφαλαιακή της επάρκεια με βάση το $\rho(L_1 + L_2 + L_3)$ ή με βάση το $\rho(L_1) + \rho(L_2) + \rho(L_3)$;

Α. Θα την συνέφερε το $\rho(L_1) + \rho(L_2) + \rho(L_3)$ γιατί είναι μικρότερο και της αφήνει μεγαλύτερο περιθώριο για επενδύσεις .

Β. Θα την συνέφερε το $\rho(L_1 + L_2 + L_3)$ γιατί είναι μικρότερο και της αφήνει μεγαλύτερο περιθώριο για επενδύσεις .

Γ. Αν θα ισχύει το Α ή το Β εξαρτάται από την επιλογή του κυρτού μέτρου κινδύνου.

Δ. Δεν μπορώ να αποφανθώ.

Ε. Μικρότερη από 40 εκ.