

Nazwa przedmiotu	Zarządzanie Ryzykiem Finansowym
Symbol	ZRF
Punkty ECTS	
Wydział	Nauk Ekonomicznych
Kierunek	Finanse i Bankowość
Specjalność	
Semestr	8. magisterskie studia niestacjonarne (zaoczne)
Przedmioty poprzedzające	Matematyka finansowa, statystyka, ekonometria, finanse przedsiębiorstw, rynki finansowe, podstawy nauki finansów, rynki kapitałowe i pieniężne, zarządzanie ryzykiem, rynki kapitałowe
Ilość godzin	
Wykład	8 godzin
Ćwiczenia	22 godzin
Osoby prowadzące zajęcia	
Wykład	dr Agata Kulas
Ćwiczenia	mgr Emil Łobodziński, mgr Dominik Łwiatowy
Cele nauczania przedmiotu	<ul style="list-style-type: none"> - swobodne posługiwanie się terminologią specjalistyczną - znajomość metod pomiaru (od podstawowych do zaawansowanych) dla ryzyk identyfikowanych w instytucjach finansowych oraz przedsiębiorstwach. Dotyczy w szczególności ryzyka rynkowego (ryzyko stopy procentowej, walutowe), ryzyka operacyjnego, ryzyka (utrata) płynności oraz ryzyka kredytowego (kontrahenta), - umiejętność samodzielnego pomiaru ryzyka rynkowego, operacyjnego oraz kredytowego - znajomość procesu zarządzania ryzykiem w instytucji finansowej oraz przedsiębiorstwie - umiejętność wskazania strategii zabezpieczających w odniesieniu do ryzyk rynkowych w tym znajomość rynku produktów zarządzania ryzykiem rynkowym - znajomość wytycznych Basel II w zakresie metod pomiaru ryzyk wskazanych przez Nadzorcę (filar I) oraz zidentyfikowanych przez instytucję finansową (filar II)
Warunki zaliczenia	
Wykład	- egzamin (test z pytaniami zamkniętymi i otwartymi)
Ćwiczenia	- projekty grupowe i samodzielne - kolokwia
Osoba odpowiedzialna za przedmiot	dr Agata Kulas
Opis poszczególnych bloków tematycznych – wykład	
1.	Pojęcie i klasyfikacja ryzyka
2.	Proces zarządzania ryzykiem na przykładzie instytucji finansowej (w tym proces identyfikacji ryzyka (case study) określenie apetytu na ryzyko, sposoby zarządzania ryzykiem (podejście Nadzorczy versus podejście Banku), metody ograniczania ryzyka - wprowadzenie)
3.	Proces zarządzania ryzykiem rynkowym (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe): <ul style="list-style-type: none"> • proces identyfikacji ryzyka (czynniki ryzyka, definicja) • metody pomiaru (w tym metoda luki, metoda duracji, pomiar ekspozycji na ryzyko walutowe (uproszczone podejście), metoda VaR (wady i zalety przy stosowaniu wobec ryzyk rynkowych), • strategie zabezpieczające (metoda immunizacji, metoda dostosowywania

	przepływów pieniężnych, zabezpieczenie przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych)
4.	Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym: <ul style="list-style-type: none"> • proces identyfikacji ryzyka (definicja, klasyfikacja strat operacyjnych) • metody pomiaru i sposoby zabezpieczania się przed ryzykiem
5.	Proces zarządzania ryzykiem płynności: <ul style="list-style-type: none"> • proces identyfikacji ryzyka (definicja) • metody pomiaru i sposoby zabezpieczania się przed ryzykiem
6.	Proces zarządzania ryzykiem kredytowym (kontrahenta) <ul style="list-style-type: none"> • proces identyfikacji ryzyka (czynniki ryzyka, definicja) • metody pomiaru i sposoby zabezpieczania się przed ryzykiem
Literatura podstawowa (wykłady i ćwiczenia)	
1	K. Jajuga „Zarządzanie ryzykiem”, PWN 2007
2	H. Riehl „Zarządzanie ryzykiem na rynku pieniężnym, walutowym i instrumentów pochodnych” WIB 2001
3	K. Jajuga, T. Jajuga "Inwestycje: instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa", PWN 2005
4	Ch. W. Smithson, C.W. Smith, W.D. Sykes “Zarządzanie ryzykiem finansowym” Oficyna Ekonomiczna 2000
5	„Innowacyjne usługi w banku” red. D. Kornik (rozdział 5 „Usługi banku na rynku instrumentów pochodnych” wraz z zadaniami)
6	P. Best „Wartość narażona na ryzyko. Obliczanie i wdrażanie modelu VaR”, Oficyna Ekonomiczne 2000
7	M. Zaleska „Współczesna bankowość”, Diffin 2007
Literatura uzupełniająca (wykłady i ćwiczenia)	
1	F. Fabozzi „Rynki obligacji: analiza i strategię”, WIG PRESS 2000
2	P.L. Bernstein „Przeciw bogom. Niezwykłe dzieje ryzyka”, WIG PRESS 1997

Opis poszczególnych bloków tematycznych – ćwiczenia	
1.	Proces zarządzania ryzykiem w instytucji finansowej
2.	Rynek akcyjny <ul style="list-style-type: none"> - analiza fundamentalna (wskaźniki giełdowe, modele dywidend, wycena) – projekt - analiza praw (PP, PDA, D) - zlecenia giełdowe (zadania)
3.	Analiza techniczna <ul style="list-style-type: none"> – omówienie najważniejszych formacji AT na przykładach – przedstawienie projektów przez studentów
4.	Rynek obligacji – zadania, wykorzystanie arkusza kalkulacyjnego <ul style="list-style-type: none"> - cechy kwotowa - wycena - rentowność - ryzyko - duration, convexity, krzywe dochodowości - obligacje zamienne
5.	Analiza portfelowa (AP) <ul style="list-style-type: none"> - budowa prostych portfeli z wykorzystaniem AP
6.	Kontrakty terminowe <ul style="list-style-type: none"> - wycena - hedging - rozliczanie - marking to market
7.	Opcje <ul style="list-style-type: none"> - wycena - litery greckie - parytet call-put

	<ul style="list-style-type: none">- rozliczanie- hedging- strategie