

Nazwa przedmiotu:	<b>Zarządzanie ryzykiem</b>			
Forma: Laboratorium	Godzin: 16 Semestr: 6 Rok: III	Forma zaliczenie: zal. na ocenę	ECTS	
Wydział: ZIF	Kierunek: Finanse i Bankowość	Tryb: stacjonarny Rodzaj: licencjackie		
Specjalność: RiP, RiA, RF, ZF				
Tytuł, stopień	Imię i nazwisko lub nazwa katedry	e-mail	telefon	Pok/bud
dr	Kifizr	zi_ifzr@ue.wroc.pl	3680-401	708Z

### 1. Wymagania wstępne

Statystyka, ekonometria, matematyka finansowa, instrumenty finansowe.

### 2. Program przedmiotu

- Miary ryzyka, ryzyko rozumiane jako zmienność, ryzyko a zależność, ryzyko portfela prostych pozycji.
- Wartość zagrożona (miara Value at Risk) dla pozycji elementarnych i ich portfeli (część pierwsza) - metoda symulacji historycznej, podejścia parametryczne zakładające niezmienny w czasie normalny rozkład stopy zwrotu.
- Wartość zagrożona dla pozycji elementarnych i ich portfeli (część druga) - podejścia parametryczne zakładające rozkłady innych typów oraz proste modele dynamiczne finansowych szeregów czasowych.
- Odwzorowanie pozycji.
- Wartość zagrożona pozycji złożonych - metoda wyceny pełnej i symulacja Monte Carlo.

### 3. Metodyka zajęć

Zadania rozwiązywane na ćwiczeniach

### 4. Cel dydaktyczny przedmiotu

Nabywanie przez uczestników zajęć umiejętności stosowania wiedzy zdobytej na wykładzie i ćwiczeniach do pomiaru ryzyka różnych rodzajów pozycji i ich portfeli oraz różnych rodzajów ryzyka (rynkowe, a w podstawowym zakresie również kredytowe i operacyjne), a także do weryfikacji i wyboru zastosowanych modeli, przy wykorzystaniu rzeczywistych bądź stylizowanych danych z rynku finansowego.

### Wykaz literatury podstawowej (do 4 pozycji)

- K. Jajuga: Zarządzanie ryzykiem. PWN 2007.
- Z. Krysiak: Ryzyko kredytowe a wartość firmy.
- P. Matkowski: Zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Wolters Kluwer Polska - Oficyna 2006

### Wykaz literatury uzupełniającej (do 4 pozycji)

- 1.1. Ph. Best: Wartość narażona na ryzyko: obliczanie i wdrażanie modelu VAR. Oficyna Ekonomiczna, 2000
2. Cormac Butler: Tajniki Value at Risk: praktyczny podręcznik zastosowań metody VaR. K.E.Liber, 2001
3. K. Jajuga: Inwestycje: instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe,...PWN 2007
4. J. Hull: Kontrakty terminowe i opcje. Wprowadzenie. WIG-Pres 1998