

Tržišni rizici



Tržišni rizici su jedan od najviše proučavanih i najvažnijih elemenata finansijskih rizika u finansijskom sistemu. Banke i preduzeća preuzimaju sve veći stepen tržišnih rizika u cilju poboljšanja efikasnosti svog poslovanja. Međutim, organizacije se od početka krize u većoj meri usmeravaju na upravljanje tržišnim rizicima. Njihovom razmatranju i zaštiti posvećuju sve više vremena i resursa.

Cilj radionice

Učesnike radionice želimo da upoznamo sa okvirom koji mogu da koriste finansijske institucije, institucionalni investitori i preduzeća za identifikaciju i merenje tržišnih rizika, kao i izveštavanje o njima. Radionica pruža detaljan pregled upravljanja tržišnim rizicima, uključujući merenje rizika, sistem limita, politike i bitne kontrole. Nakon razmatranja određenih tržišnih rizika, detaljnije će biti predstavljeni instrumenti i metode koji se koriste za upravljanje pojedinim rizicima. Izlaganje će biti praćeno brojnim primerima iz prakse.

Način rada

Radionica obuhvata teoriju upravljanja tržišnim rizicima, diskusije, kratke primere i vežbe. Pogodna je za one koji se svakodnevno bave tržišnim rizicima i žele da dopune svoje znanje dodatnim primerima iz prakse. Učesnici će na kraju seminara biti osposobljeni za razmatranje i ocenjivanje metoda i sredstava za efikasno upravljanje tržišnim rizicima i sprovođenje neophodnih limita i kontrola. Učesnici će nakon seminara bolje razumeti različite vrste tržišnih rizika koji su prisutni na finansijskim tržištima, kao i procedure i ograničenja koja su neophodna za efikasno upravljanje njima.

Sadržaj radionice

- Uvod u tržišne rizike
- Kategorije tržišnog rizika
 - devizni rizik
 - rizik promene kamatnih stopa
 - rizik promene cene akcija
 - rizik promene cene robe
- Volatilnost
- Uticaj diversifikacije na portfolio
- Sklonost ka riziku i tolerancija
- Upravljanje deviznim rizikom
- Upravljanje rizikom na tržištu novca
- Upravljanje rizicima kod poslovanja sa obveznicama
- Upravljanje rizikom kod poslovanja sa akcijama
- Upravljanje rizicima kod poslovanja sa izvedenim finansijskim instrumentima
- Limiti i proces kontrola
- Kultura i struktura organizacije
- Uvod u koncept vrednosti pod rizikom (Value at Risk - VaR)

Raspored radionice

- | | |
|-------------|--|
| 9.00–10.30 | Pozdravna reč i uvod
Uvod u tržišne rizike <ul style="list-style-type: none">• opšta definicija rizika• razlozi za upravljanje rizicima Tržišni rizici
Upravljanje rizikom na tržištu novca |
| 10.30–10.45 | Pauza |
| 10.45–12.30 | Upravljanje rizicima kod portfolija obveznica i akcija |
| 12.30–13.30 | Pauza za ručak |

Radionica je namenjena

- stručnjacima iz oblasti upravljanja rizicima,
- rizničarima u bankama i preduzećima koji se svakodnevno suočavaju sa tržišnim rizicima u svom poslovanju ili prilikom korišćenja različitih strategija finansiranja,
- starateljima preduzeća i komercijalistima koji nude razne bankarske proizvode i moraju u svom radu savetovati kompanije o tržišnim rizicima i korišćenju optimalnih rešenja za njihovo upravljanje,
- trgovcima sa finansijskim instrumentima,
- berzanskim posrednicima,
- menadžerima portfolia,
- zaposlenima u računovodstvu i reviziji,
- osoblju u praćenju trgovanja,
- osoblju regulatornog izveštavanja,
- ostalim službenicima u banci koji su zainteresovani za metode upravljanja tržišnim rizicima.

Uprava banke mora da utvrdi koliki je rizik spremna da prihvati u odnosu na iznos kapitala i sklonost banke ka riziku.

- | | |
|-------------|--|
| 13.30–15.00 | Upravljanje tržišnim rizicima u deviznom poslovanju i poslovanju sa izvedenim finansijskim instrumentima
Limiti i proces kontrola |
| 15.00–15.15 | Pauza |
| 15.15–16.30 | Metode za merenje tržišnog rizika <ul style="list-style-type: none">• volatilnost• Value at Risk (Var) |
| 16.30 | Kraj seminara |