

Назив предмета: Управљање финансијским ризицима		
Наставник или наставници: Никола Ј. Градојевић		
Статус предмета: Изборни		
Број ЕСПБ: 10		
Услов: Упис		
Циљ предмета Основни циљ предмета је надоградња постојећег знања и шире разумевање фундаменталних концепата финансијских ризика. Дакле, циљ је да студенти усвоје најновија знања којима се идентификују и квантификују финансијски ризици, те на основу тог креирају смернице и стратегије за њихово минимизирање, односно управљање њима на ефикасан начин.		
Исход предмета Студенти ће након положеног испита бити способни да: - овладају знањима, методама и техникама из области управљања финансијским ризицима, које ће им у динамичном пословном амбијенту бити од непроцењиве користи приликом доношења многих пословних, посебно финансијских одлука, - дефинишу савремену праксу креирања економске вредности у фирми, - схвате начине коришћења финансијских инструмената у пракси, - приступе процесу мерења изложености фирме ризику, посебно кредитном и тржишном ризику, аплицира процес анализе и управљања другим типовима ризика: ризиком девизног курса, обликом ризика, неуравнотеженошћу, секторским ризиком, ризиком ликвидности и ризиком инфлације, - користе квалитативне и квантитативне методе менаџмента финансијским ризицима, самостално користе технике и методе управљања финансијским ризицима, као врстом специјализације која се уско фокусира на то када и како користити хединг финансијске инструменте, да би се ефикасно управљало високим трошковима изложености ризику.		
Садржај предмета <i>Теоријска настава</i> - Увод у управљање финансијским ризиком; - АЛМ у глобалном окружењу; Кредитни ризик, инструменти, методологије мерења и управљања; ВаР основе; Кредитни ВаР; Каматни ризик; Ризик ликвидности; Девизни ризик; Тржишни ВаР; Ризик кредитних деривата; Операциони ризик; Базел 2 - преглед новог међународног регулаторног оквира. - Идентификација извора ризика и неизвесности у агробизнису, ценовни и тржишни ризици; финансијски ризици. - Управљање финансијским ризицима у агробизнису, - Стабло одлучивања, матрица исплативости и кумулативна функција дистрибуције; - Опције, форварди и фјучерси; - Стратегије за смањење финансијског ризика у агробизнису - фиксирање каматне стопе; самоликвидни кредити, ликвидне резерве (готовина или друга средстава); кредитне резерве; власнички капитал или нето вредност. <i>Практична настава</i> Анализа примера из праксе, индивидуалне и групне презентације семинарских радова, научне дискусије.		
Препоручена литература - Christoffersen, P. F., & Diebold, F. X. (2000). <i>How relevant is volatility forecasting for financial risk management?</i> . <i>Review of Economics and Statistics</i> , 82 (1), 12-22. - Hull, John (2008). <i>Options, Futures, and Other Derivatives</i> , Prentice Hall, 7 th edition. - Jorion, Phillippe (2007). <i>Financial Risk Manager Handbook</i> , Wiley. - Jorion, Phillippe (2007). <i>Value at Risk</i> , McGraw Hill, 3 rd edition. - Stulz, René (2003). <i>Risk Management and Derivatives</i> , South-Western/Thomson Learning. - Ђукић, Ђ.(2008). <i>Управљање ризицима и капиталом у банкама</i> , Београд: Београдска берза. - Drollette, A. (2009). <i>Managing financial risk in Agriculture</i> . Utah State University, Deptment of Applied Economics. - Пејановић, Р., Његомир, В. (2011). Проблеми управљања ризицима у пољопривреди, <i>Економика пољопривреде</i> , 1, стр. 91-103. - Wang Jian, Abdur Rehman (2016). <i>Risk Management in Agricultural:- Theories and Methods</i> , Science Publishing Group, New York. - Kuzman, B., Prodanović, R., Subić, J. (2017). <i>Risk and uncertainty management in agricultural holding</i> , in monograph: Risk in the food economy – theory and practice, The Polish and the EU Agricultures 2020+ Challenges, Chances, Threats, Proposals, pp. 133- 147, Eds. dr Justyna Góral, dr Marek Wigier, Institute of Agricultural and Food Economics National Research Institute, Warsaw.		
Број часова активне наставе	Теоријска настава: 4*15=60	Практична настава: 3*15=45
Методe извођења наставе Предавања су аудиторна уз подршку савремених учила и активно учешће студената, консултације.		
Оцена знања (максимални број поена 100)		
Активност у току предавања	20 поена	
Семинарски/научни рад	30 поена	
Завршни испит	50 поена	