

Студијски програм: Пословна економија и финансије			
Назив предмета: Управљање финансијским ризицима			
Наставник: Никола Градојевић, Јелена Вапа Танкосић, Мирослав Чавлин			
Статус предмета: Изборни			
Број ЕСПБ: 6			
Услов: Упис			
Циљ предмета Основни циљ предмета је надоградња постојећег знања и шире разумевање фундаменталних концепата финансијских ризика. Овај предмет се базира на модерним, квантитативним методама којим се идентификују и квантификују ризици. Он покрива тржишне ризике (ВаР основе, тржишни ВаР), кредитни ризик, каматни ризик, ризик ликвидности, девизни ризик и операциони ризик. Проширивањем знања из овог предмета студенти ће бити у прилици да овладају знањима, методама и техникама из области управљања ризицима, које ће им у динамичном пословном амбијенту бити од непроцењиве користи приликом доношења многих пословних, посебно финансијских одлука.			
Исход предмета Студент ће након положеног испита бити способан да: дефинише савремену праксу креирања економске вредности у фирми; схвати начине коришћења финансијских инструмената у пракси; приступи процесу мерења изложености фирме ризику, посебно кредитном и тржишном ризику; аплицира процес анализе и управљања другим типовима ризика: ризиком девизног курса, обликом ризика, неуравнотежености, секторским ризиком, ризиком ликвидности и ризиком инфлације; користи квалитативне и квантитативне методе менаџмента финансијским ризицима; самостално користи технике и методе управљања финансијским ризицима, као врстом специјализације које се уско фокусира на то када и како користити хеџинг финансијске инструменте да би се ефикасно управљало високим трошковима изложености ризику.			
Садржај предмета <i>Теоријска настава</i> - 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. <i>Практична настава: Вежбе</i> Анализа примера из праксе, индивидуалне и групне презентације семинарских радова, дискусије.			
Литература а) Основна: Милош Спрчић, Д. (2013). Управљање ризицима – темељни концепти, стратегије и инструменти, ЕФ Загреб. Hull, J. (2023). Risk Management and Financial Institutions, Wiley. б) Додатна: Auer, M. (2018), Hands-On Value-at-Risk and Expected Shortfall, Springer. Hull, J. (2014), Options, Futures, and Other Derivatives, Pearson. Jorion, P. (2011), Financial Risk Manager Handbook, Wiley.			
Број часова активне наставе		Теоријска настава: 3x15=45	Практична настава: 2x15=30
Методе извођења наставе Предавања су аудиторна уз подршку савремених учила и активно учешће студената. Рад на вежбама обухвата: Обнављање градива са предавања, провера знања студената, анализа случајева из праксе, индивидуалне и групне презентације семинарских радова. Консултације.			
Оцена знања (максимални број поена 100)			
Предиспитне обавезе	поена	Завршни испит	поена
активност у току предавања	5	писмени испит	
практична настава	5	усмени испит	40
колоквијум	20		
семинарски рад	30		