



## Акредитација студијског програма

МАСТЕР АКАДЕМСКЕ СТУДИЈЕ (МАС)

Финансијско инжењерство

## Стандард 05. - Курикулум

Табела 5.2 Спецификација предмета

Студијски програм	Финансијско инжењерство				
Назив предмета	01.M20042 Инструменти управљања финансијским ризиком				
Наставник (ци)	Богојевић Арсић Т. Весна, Редовни професор Латиновић М. Милица, Доцент				
Статус предмета	И				
Број ЕСПБ	6				
Услов	Нема.				
Предмети предуслови	Нема				
Циљ предмета					
Циљ предмета је да студентима омогући стицање високо специјализованих знања о инструментима управљања финансијским ризиком и могућностима њиховог коришћења за управљање финансијским ризиком.					
Исход предмета					
Након савладаног курикулума предмета студент је оспособљен да:					
<ul style="list-style-type: none"> <li>•Идентификује финансијске ризике и расположива средства за управљање ризиком и на основу њих предлажи креативно решење комплексног проблема управљања ризиком различитих тржишних учесника,</li> <li>•Идентификује, вреднује и анализира инструменте управљања ризиком,</li> <li>•Критички анализира различите стратегије и дефинише адекватне комбинације инструмената за управљање тржишним, кредитним и оперативним ризиком и тестира их уз помоћ трговачке платформе.</li> </ul>					
Садржај предмета					
Теоријска настава					
Појам и врсте финансијског ризика. Тржишни ризик, кредитни ризик, ризик ликвидности, законски и пословни ризик. Систематски и несистематски ризик. Ризик корпорације. Мерење ризика. Основне мере ризика. Комплексне мере ризика. Модели ризика и приноса. Модел за утврђивање цене капитала. Модел арбитражног утврђивања цене. Вишефакторски модели. Управљање финансијским ризиком. Појам и значај управљања финансијским ризиком. Начини управљања финансијским ризиком. Куповина осигурања. Управљање средствима и обавезама фондова, банака и корпорација. Хеџинг изведеним хартијама од вредности. Практична настава: Вежбе, Други облици наставе, Студијски истраживачки рад					
Појам и врсте финансијског ризика. Тржишни ризик, кредитни ризик, ризик ликвидности, законски и пословни ризик – примери. Систематски и несистематски ризик – примери. Ризик корпорације – врсте ризика и примери. Мерење ризика. Примери мерења ризика применом основних и комплексних мера ризика. Модели ризика и приноса. Примери примене модела за утврђивање цене капитала. Примери примене модела арбитражног утврђивања цене. Примери примене вишефакторског модела. Управљање финансијским ризиком. Примери управљања ризиком куповином осигурања. Примери управљања ризиком кроз управљање средствима и обавезама фондова, банака и корпорација. Примери управљања ризиком применом хеџинга. Примери хеџинга форвардима. Примери хеџинга фјучерсима. Примери хеџинга опцијама. Примери хеџинга своповима.					
Литература					
Р.бр.	Аутор-и	Наслов	Издавач	Година	
1,	Богојевић Арсић В.	Управљање финансијским ризиком	ФОН	2009	
2,	John C. Hull, J.C.	Options, Futures, and Other Derivatives. 9th global ed.	Pearson Education Limited.	2018	
3,	Marroni, J.L. & Perdomo, I.	Pricing and Hedging Financial Derivatives: A Guide for Practitioners.	John Wiley & Sons Ltd	2014	
4,	Bessis, J.,	Risk Management in Banking. 3rd ed.	Wiley&Sons, Ltd.	2010	
5,	Jorion, P.	Financial Risk Manager Handbook Plus Test Bank. 6th ed..	John Wiley & Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.	2011	
Број часова активне наставе	Теоријска настава	Практична настава			Остали часови
		Вежбе	ДОН	СИР	
	2	2	0	0	0
Методе извођења наставе					
Настава се изводи кроз предавања, аудиторне и лабораторијске вежбе и консултације. Студенти се активно укључују у наставни процес кроз интерактивну дискусију, вежбе, израду домаћих задатака и истраживачког рада.					
Оцене знања (максимални број поена 100)					
Предиспитне обавезе		Обавезна	Поена	Завршни испит	
Истраживачки рад		Да	50.00	Усмени испит	Да 50.00