



Акредитација студијског програма

МАСТЕР АКАДЕМСКЕ СТУДИЈЕ (МАС)

Финансијско инжењерство

Стандард 05. - Курикулум

Табела 5.2 Спецификација предмета

Студијски програм	Финансијско инжењерство																																											
Назив предмета	01.M20182 Управљање кредитним 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 академских знања о кључним концептима анализе, мерења и управљања кредитним ризиком, при чему је нагласак на примени различитих приступа, техника и модела.																																											
Исход предмета	Након савладаног курикулума предмета студент је оспособљен да критички анализира и евалиуира процес кредитирања и управљања финансијским проблемима. Процени кредитни ризик. Примени адекватан приступ управљању кредитним ризиком.																																											
Садржај предмета	<p>Теоријска настава</p> <p>Појам и врсте кредитног ризика. Мерење кредитног ризика. Ризик неизвршења обавеза. Ризик изложености. Неизвршење обавеза и кредитна миграција. Кредитни рејтинг. Кредитни скоринг и модели интерног рејтинга. Портфолио модели кредитног губитка. Приступи кредитне миграције. CreditMetrics pristup, Кредитни VaR. CreditPortfolioView приступ, KMV приступ. Структурални приступ. Актуарски приступ. Тестирање на стрес модела кредитног ризика. Модели приноса на капитал прилагођеног ризику. Механизми трансфера кредитног ризика. Кредитни деривати. Регулаторни оквир за примену управљања кредитним ризиком. Базел ИИ, ИИИ и ИВ.</p> <p>Практична настава</p> <p>Примери мерења кредитног ризика. Процена ризика неизвршења обавеза (распоред кредитног губитка, очекивани и неочекивани губици, стопе наплате након неизвршења). Процена ризика изложености (ризик пре салдирања, ризик салдирања, профил изложености, митигација изложености). Утврђивање вероватноће неизвршења обавеза и рочне структуре стопа неизвршења обавеза. Мерење тачности кредитног рејтинга. Примери утврђивања кредитног скоринга и модела инерног рејтинга. Утврђивање цена хартија од вредности калибрације. Кредитни spread. Портфолио модели кредитног губитка. Примери различитих приступа кредитне миграције. Кредитни VaR. Структурални и актуарски приступ. Тестирање на стрес модела кредитног ризика. Модели приноса на капитал прилагођеног ризику. Примери употребе кредитних деривата у циљу трансфера кредитног ризика (свопови кредитног неизвршења, записи везани за кредит, кредитне опције, синтетичке облигације обезбеђене дугом).. Импликације споразума из Базела.</p>																																											
Литература	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Р.бр.</th> <th>Аутор-и</th> <th>Наслов</th> <th>Издавач</th> <th>Година</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,</td> <td>Богојевић Арсић, В.</td> <td>Управљање финансијским ризиком.</td> <td>Крагуљ, Београд</td> <td>2009</td> </tr> <tr> <td>2,</td> <td>Bouteille, S. & Coogan-Pushner, D.</td> <td>Handbook of Credit Risk Management :Originating, Assessing, and Managing Credit Exposures</td> <td>John Wiley & Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.</td> <td>2013</td> </tr> <tr> <td>3,</td> <td>Lichters, R., Stamm, R. & Gallagher, D.</td> <td>Modern Derivatives Pricing and Credit Exposure Analysis - Theory and Practice of CSA and XVA Pricing, Exposure Simulation and Backtesting.</td> <td>Palgrave Macmillan,</td> <td>2015</td> </tr> <tr> <td>4,</td> <td>Caouette, J.B., Altman, E.I., Narayanan, P. & Nimmo, R.</td> <td>Managing Credit Risk: The Great Challenge for Global Financial Markets, 2nd ed, John Wiley & Sons, Inc.</td> <td>Hoboken, New Jersey</td> <td>2008</td> </tr> <tr> <td>5,</td> <td>Basel Committee on Banking Supervision</td> <td>Basel III: Finalising post-crisis reforms</td> <td>BIS</td> <td>2017</td> </tr> <tr> <td>6,</td> <td>Ramirez, J.</td> <td>Handbook of Basel III Capital: Enhancing Bank Capital in Practice</td> <td>John Wiley & Sons, Inc., New Jersey.</td> <td>2017</td> </tr> <tr> <td>7,</td> <td>Akkizidis, I. & Kalyvas, L.</td> <td>Final Basel III: Modelling Implementation, Impact and Implications</td> <td>Palgrave Macmillan</td> <td>2018</td> </tr> </tbody> </table>				Р.бр.	Аутор-и	Наслов	Издавач	Година	1,	Богојевић Арсић, В.	Управљање финансијским ризиком.	Крагуљ, Београд	2009	2,	Bouteille, S. & Coogan-Pushner, D.	Handbook of Credit Risk Management :Originating, Assessing, and Managing Credit Exposures	John Wiley & Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.	2013	3,	Lichters, R., Stamm, R. & Gallagher, D.	Modern Derivatives Pricing and Credit Exposure Analysis - Theory and Practice of CSA and XVA Pricing, Exposure Simulation and Backtesting.	Palgrave Macmillan,	2015	4,	Caouette, J.B., Altman, E.I., Narayanan, P. & Nimmo, R.	Managing Credit Risk: The Great Challenge for Global Financial Markets, 2nd ed, John Wiley & Sons, Inc.	Hoboken, New Jersey	2008	5,	Basel Committee on Banking Supervision	Basel III: Finalising post-crisis reforms	BIS	2017	6,	Ramirez, J.	Handbook of Basel III Capital: Enhancing Bank Capital in Practice	John Wiley & Sons, Inc., New Jersey.	2017	7,	Akkizidis, I. & Kalyvas, L.	Final Basel III: Modelling Implementation, Impact and Implications	Palgrave Macmillan	2018
Р.бр.	Аутор-и	Наслов	Издавач	Година																																								
1,	Богојевић Арсић, В.	Управљање финансијским ризиком.	Крагуљ, Београд	2009																																								
2,	Bouteille, S. & Coogan-Pushner, D.	Handbook of Credit Risk Management :Originating, Assessing, and Managing Credit Exposures	John Wiley & Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.	2013																																								
3,	Lichters, R., Stamm, R. & Gallagher, D.	Modern Derivatives Pricing and Credit Exposure Analysis - Theory and Practice of CSA and XVA Pricing, Exposure Simulation and Backtesting.	Palgrave Macmillan,	2015																																								
4,	Caouette, J.B., Altman, E.I., Narayanan, P. & Nimmo, R.	Managing Credit Risk: The Great Challenge for Global Financial Markets, 2nd ed, John Wiley & Sons, Inc.	Hoboken, New Jersey	2008																																								
5,	Basel Committee on Banking Supervision	Basel III: Finalising post-crisis reforms	BIS	2017																																								
6,	Ramirez, J.	Handbook of Basel III Capital: Enhancing Bank Capital in Practice	John Wiley & Sons, Inc., New Jersey.	2017																																								
7,	Akkizidis, I. & Kalyvas, L.	Final Basel III: Modelling Implementation, Impact and Implications	Palgrave Macmillan	2018																																								
Број часова активне наставе	Теоријска настава	Практична настава			Остали часови																																							
		Вежбе	ДОН	СИР																																								
	2	2	0	0	0																																							

**Акредитација студијског програма**

МАСТЕР АКАДЕМСКЕ СТУДИЈЕ (МАС)

Финансијско инжењерство

Стандард 05. - Курикулум**Методe извођења наставe**

Настава се изводи кроз предавања, вежбе, лабораторијске вежбе, консултације и истраживачки рад. Студенти се активно укључују у наставни процес кроз интерактивну дискусију, вежбе, студије случаја и лабораторијске вежбе. Истраживачки рад и радионице су базирани на развоју и употреби специјално креираних Excel spreadsheet-ova и симулације остварења приноса на портфолио.

Оцене знања (максимални број поена 100)

Предиспитне обавезе	Обавезна	Поена	Завршни испит	Обавезна	Поена
Истраживачки рад	Да	50.00	Усмени испит	Да	50.00