

## I. Wprowadzenie do ryzyka rynkowego

- Trochę historii – ewolucja zarządzania ryzykiem rynkowym w instytucji finansowej
- Trochę historii – ewolucja w podejściu regulatora
- Podstawowe pojęcia
- Rodzaje ryzyk rynkowych (walutowe, stopy procentowej, akcji)
- Klasyfikacja ze względu na czynniki ryzyka zaliczane do grupy rynkowych

## II. Co to jest ekspozycja na ryzyko rynkowe

- Przegląd pozycji składających się na ekspozycję – pozycje bilansowe (lokaty / depozyty, kredyty – rodzaje, własności, identyfikacja rodzajów ryzyk rynkowych)
- Papiery wartościowe (instrumenty dłużne, akcje – rodzaje ryzyk rynkowych)
- Pozycje pozabilansowe
- Instrumenty pochodne (liniowe, nieliniowe)
- Wpływ poszczególnych pozycji na poziom ryzyka / pozycję walutową, moment powstania ryzyka / zmiany pozycji

## III. Krzywa dochodowości

- Stopy procentowe – rynki
- Zasady konstrukcji
- Rodzaje
- Zastosowanie, praktyka rynkowa

## IV. Instrumenty finansowe – omówienie, zasady wyceny

- Obligacje
- Instrumenty pochodne liniowe – FX Swap, FX Forward, FRA, IRS / CIRS
- Instrumenty pochodne nieliniowe – opcje waniliowe, strategie opcyjne

## V. Metody pomiaru ryzyka rynkowego

- Podejście pomiaru poprzez wartość – model VaR
- Różne modele VaR – definicja, sposób kalkulacji i pomiaru:
  - parametryczny (EWA, EWMA)
  - historyczny
  - Monte Carlo
- Modele VaR – parametry modeli – wybór, praktyka rynkowa, własności i zastosowanie

## VI. Inne metody pomiaru ryzyka rynkowego w zarządzaniu bilansem

- Podejście poprzez wpływ na wynik odsetkowy
  - Luka stopy procentowej
  - NII
  - Duartion
- BPV
- Zabezpieczanie ryzyka stopy procentowej, praktyka rynkowa w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej
- Zarządzanie ryzykiem walutowym, metody ograniczania ryzyka walutowego

## VII. Stress testy ryzyka rynkowego

- Rodzaje stress testów w ryzyku rynkowym
- Co mówi regulator?
- Zastosowanie stress testów

## VIII. Zarządzanie ryzykiem rynkowym

- Proces – podział ról i odpowiedzialności
- Monitorowanie i kontrola ryzyka rynkowego
- System limitów
- Praktyka rynkowa



## **Profil**

Szkolenie przeznaczone jest dla pracowników departamentów ryzyka, middle-office, skarbu, audytu wewnętrznego pragnących pogłębić, uzupełnić, rozszerzyć i wzbogacić posiadaną wiedzę i kompetencje w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym w instytucji finansowej.

## **Poziom**

Szkolenie skierowane jest do osób posiadających wiedzę na poziomie podstawowym i średniozaawansowanym w zakresie instrumentów finansowych, metod wyceny ryzyka rynkowego. Zalecane jest posiadanie wiedzy na poziomie średnim z zakresu matematyki i statystyki. Wymagana jest znajomość arkusza kalkulacyjnego Excel na poziomie średniozaawansowanym.

## **Metodyka**

Szkolenie prowadzone będzie głównie w formie wykładu, konwersatorium połączonego z warsztatami praktycznymi. Uczestnicy wykonywać będą praktyczne ćwiczenia przy użyciu arkusza kalkulacyjnego na zróżnicowanym poziomie zaawansowania, ilustrujące omawiane zagadnienia i ugruntowujące nabytą w trakcie zajęć wiedzę i umiejętności.