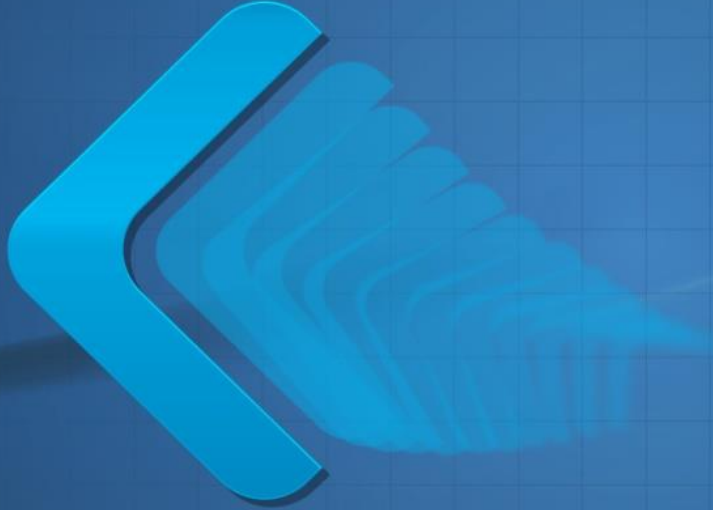


2014 Yılı

II. Dönem

Eğitim

Katalogu



RISKTURK
RİSK YÖNETİMİ YAZILIM ÇÖZÜMLERİ

Kredi Riski

22.10.2014 - 23.10.2014

Piyasa Riski

05.11.2014 - 06.11.2014

İleri Seviye Varlık ve Yükümlülük Analizi (ALM)

26.11.2014 - 27.11.2014

Opsiyon Fiyatlama ve Risk Analizi

24.12.2014 - 25.12.2014

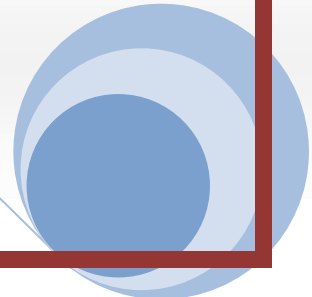
Kredi Riski

Amaç

Kredi riski ölçümüne yönelik temel istatistik bilgisinin verilmesinin ardından, kredi riskinin ölçümünde kullanılan parametreler ve bunların tahmin edilmesine yönelik yöntemler anlatılacak, dünyada kullanılmakta olan kredi modelleri karşılaştırmalı olarak verilecektir.

Program İçeriği

- Kredi riskinin tanımı ve unsurları
- Temel İstatistik
 - Risk ölçümünde kullanılan istatistik
 - Dağılım fonksiyonları ve özellikleri
 - Korelasyon Modelleri
 - Simulasyon Teknikleri
- Kredi riskinin ölçümüne ilişkin temel kavramsal bilgiler
 - Kayıp dağılımları
 - Temerrüt olasılığı (PD)
 - Temerrüt anında risk (EAD)
 - Temerrüt halinde kayıp (LGD)
 - Beklenen kayıp, beklenmeyen kayıp
 - Ekonomik sermaye
- İleri kredi riski ölçümünde gerekli olan parametrelerin tahmin edilmesi
 - Derecelendirme ve PD modellemesi
 - Eksper modelleri
 - Quantitative Scores Based (Discriminant Analysis, Logistic Regression gibi Regression modelleri,
 - Equity-Based Credit Scoring
 - Cash Flow Simulation
 - EaD Modellemesi
 - LGD Modellemesi
 - Credit Migration Matrix Oluşturulması
- Basel II ve minimum gereklilikler
- Kredi riski modelleri
 - KMV
 - Creditmetrics
 - CreditRisk+
 - CreditPortfolio View
 - Modellerin karşılaştırmalı analizi
- Risk ölçütleri (Standalone ve contributory VaR, expected shortfall, RAROC, vb.)
- Kredi riskinde portföy yaklaşımı ve yoğunlaşma riski
- Risk bazlı kredi fiyatlaması
- Kredi türevleri
- Ekonomik Sermayenin tanımı ve önemi



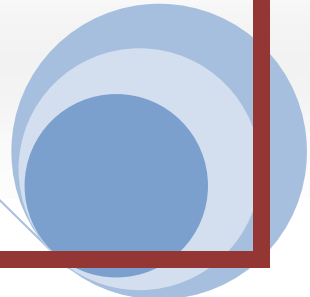
- Öz Sermaye - Yasal Sermaye - Ekonomik Sermaye ilişkisi
- Piyasa riski, operasyonel risk ve kredi riski için hesaplanan ekonomik sermaye
- Risklerin birbirleriyle etkileri ve ilişkileri
- Entegre risklerin ve toplam ekonomik sermayenin yorumlanması
- Piyasa koşulları ve ekonomik konjonktür nedeniyle uğranabilecek zararları karşılayacak Ekonomik Sermayenin tahminine yönelik stres testleri ve senaryo analizleri
- RAROC (Risk adjusted return on capital) ve optimal ekonomik sermaye dağıtımı

Süre

2 Gün

Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekib



Piyasa Riski

Amaç

Bu eğitimde piyasa riski kavramı bütün yönleri ile ele alınacaktır. Piyasa riski ölçüm yöntemleri, bu yöntemlerin kurumlarda uygulanması ve ölçüm sonuçlarının üst yönetim tarafından karar aracı olarak kullanılması anlatılacak ve bunlara ilişkin örnekler verilecektir. Hangi pozisyonlar piyasa riskine maruzdur? Risk faktörleri nelerdir? Nasıl ölçülür? İleri Piyasa Riski ölçüm modelleri nasıl uygulanır? soruları net olarak yanıtlanacaktır. VaR, Raroc, Ecap, stres testi ve senaryo

analizleri gibi ileri piyasa riski uygulamaları detaylı incelenecektir. Bu eğitim sonunda kurumun taşıdığı piyasa riskleri daha iyi algılanacaktır. Finansal kuruluşların risk yönetimi, hazine, finans, mali kontrol, iç kontrol birimleri, teftiş kurulu ve konuya ilgisi olan kişilerin katılabileceği bir eğittir.

Program İçeriği

- Risk Yönetimine Duyulan İhtiyaç
 - Dünyada risk yönetim uygulamalarındaki gelişim
 - Finansal skandallar
 - Yerel ve uluslararası yasal düzenlemeler
- Risk ölçümü için temel istatistik bilgisi
- Piyasa riskinin ölçümü ve VaR kavramı
- VaR hesaplama yöntemleri ve temel kavramlar
 - Varyans Kovaryans modeli ile VaR ölçümü
 - Tarihsel simülasyon modeli ile VaR ölçümü
 - Monte Carlo simülasyon modeli ile VaR ölçümü
 - VaR hesaplama yöntemlerinin karşılaştırılması, avantaj ve dezavantajları
 - VaR hesaplama yöntemlerinde Türkiye ye göre uyarlanması gereken model bileşenleri
- Çeşitli finansal enstrümanlar için VaR Hesaplaması
 - Spot Döviz Pozisyonlar
 - Hisse Senedi
 - Sabit Getirili Sermaye Araçları
 - Verim Eğrisi Modelleri
 - Vadeli Piyasalar (Futures and Forwards)
 - Opsiyon Piyasaları
- Piyasa risklerinin yönetilmesinde VaR bazlı gelişmiş uygulamalar
 - VaR raporlamaları
 - Piyasa riskleri için limit sisteminin kurulması
 - Yasal ve ekonomik sermaye hesaplanması ve sermayenin optimizasyonu
 - Raroc uygulamaları ile risk bazlı performans ölçümü
 - Stres testi ve senaryo analizleri, bunların sermayeye ve kar/zarar'a etkisi
 - Back testing ile model güvenilirlik testlerinin yapılması
- Diğer piyasa riski ölçüm yöntemleri(sensitivite bazlı risk ölçütleri, expected shortfall, EVT gibi)
- Çeşitli Excel uygulamaları
- Sonuç ve genel değerlendirmeler

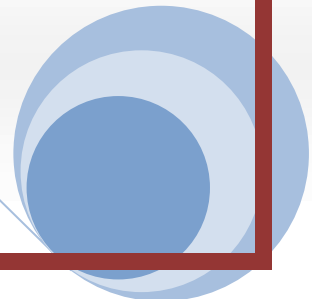


Süre

2 Gün

Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi



İleri Seviye Varlık - Yükümlülük Analizi (ALM)

Amaç

Özellikle ticari bankaların ve finans kurumlarının bilanço'larında taşıdıkları yapısal faiz riskinin Türk finans kesimi şartları ile ölçülüp yönetilmesi süreçleri katılımcılara aktarılacaktır. İlk gün genellikle yapısal faiz riski ölçülmesi çeşitli yöntemlerle nasıl ölçüldüğü anlatılırken ikinci gün bu risklerin ileri türev ürünlerle yardımı ile sakınılması anlatılacaktır.

Program İçeriği

- ALM Çerçevesinde Efektif Senaryo Yaratılması (İleri Stress Testing)
 - Quantile tahmini metodolojisi kullanarak senaryolar yaratılması
 - Bağımlı risk faktörlerinin türetilmesi
 - Örnek Uygulama
- Faiz Hassasiyeti ve Fiyat Hassasiyetinin Karşılaştırılması
 - Vade Uyumsuzluğu ve Durasyon Uyumsuzluğu
 - Volatilitenin yüksek olduğu ortamlarda konveksite etkisi
 - Türk Bankacılık Yapısında Konveksitenin etkisi ve yaratacağı sorunlar.
 - Örnek Uygulama
- Kompleks ürünlerin durasyonu (ve Konveksite Hesaplamaları)
 - Eektif durasyon ve konveksite
 - Ampirik Durasyon
 - Kısa – uzun vade durasyonu (yield curve duration)
 - Spread durasyonu
- İleri verim eğrisi ve vade yapısı senaryoları oluşturma teknikleri
 - Yetersiz Veri Ortamında Par Verim Eğrisinin Yaratılması
 - Pürüzsüzleştirme Yöntemleri (Cubic Spline Metodu, Hermit Spline Metodu)
- Davranış Analizlerinin ALM'de Kullanımı
 - Core ve volatile mevduat
 - Büyüme ve faiz ilişkisi
 - Erken Ödeme Riski ve Bilanço Riski Değişimi
- İleri Bilanço Riski Hedge Yöntemleri
 - Bilançonun yeniden yapılandırılması
 - Bilançonun simülasyonu
 - Bilanço riskinin türev araçlarla transfer edilmesi
 - Faiz riski uyumsuzluğu
 - Net faiz geliri koruması
 - Konveksite Hedge'i Yöntemleri
 - Özkaynağın piyasa değerinin koruması
 - Futures
 - Forwards
 - Faiz swapları ve Egzotik Swap'larla Hedging
 - FRA
 - Caps-Floor vb ile hedge etme.
 - Faiz opsiyonları
- ALM çerçevesinde Likidite Riski



Süre

2 Gün

Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & Risktürk Ekibi

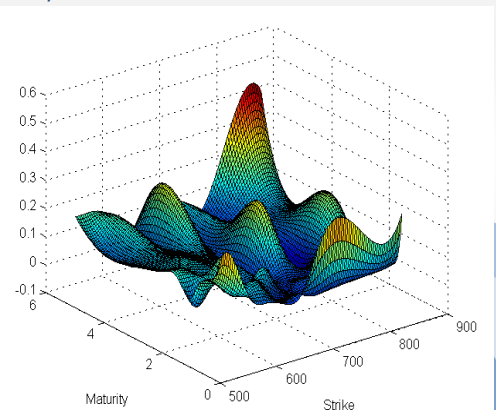
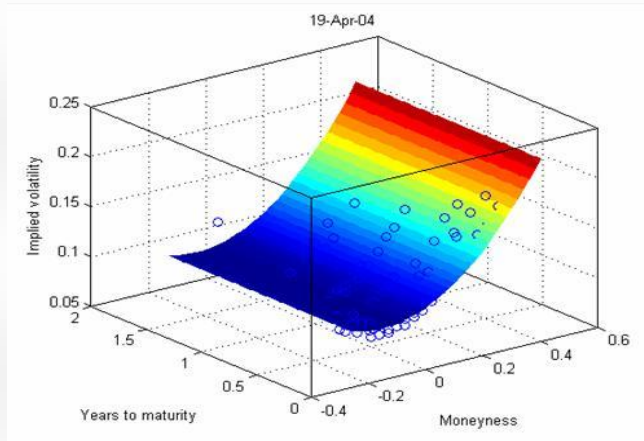
Opsiyonlarda Fiyatlama ve Risk Analizi

Amaç

Katılımcılara vanilla tipi opsiyonların fiyatlama ve risk analizi ile ilgili temel kavramların aktarılmasının yanı sıra, uluslararası ve tezgah üstü piyasalarda gittikçe rağbet gören karmaşık yapılandırılmış ürünlerin fiyatlama ve risk ölçüm teknikleri hakkında bilgi vermektir. Eğitim, Bloomberg® ve RiskTürk Market Risk Modülü® üzerinden uygulamalı örnekler ile desteklenecektir

Program İçeriği

- Türev Enstrümanlara Giriş ve Genel Tanımlar
- Opsiyonlar ve Genel Özellikleri
- Opsiyon Yatırım Stratejileri
 - Çıplak Pozisyon
 - Call Opsiyonunda Çıplak Pozisyon
 - Put Opsiyonunda Çıplak Pozisyon
 - Protective Put
 - Bull Spread
 - Kelebek Spreadi
 - Straddle
- Black&Scholes Opsiyon Fiyatlama Modeli
 - Black-Schole Fiyatlama Modeli
 - Lattice Modelleri (Binomial Tree, Trinomial Tree, CRR, Leisen-Reimer, Adaptive Mesh)
 - Monte Carlo
- Vanilla Opsiyonlar ve Egzotikler
 - Vanilla Opsiyonlar (FX)
 - Binary Opsiyonlar
 - 1.Jenerasyon Egzotikler (Bariyer, Sepet, Asya, LookBack, Touch Opsiyonları, vb.)
 - 2.Jenerasyon Egzotikler (Target Redemption Forward, Boosted Forward, Accumulator, Flexi Forward, Swaption, vb.)
- Opsiyonlarda Risk Parametreleri ve Hedging
 - Greeks: Delta, Gamma, Vega, Rho, Theta, DdeltaDvol, DvegaDvol, Charm, Omega
 - Delta, Delta-Gamma, Delta-Gamma-Vega Hedging
- Volatilite Süreçleri
 - Implied Vol
 - Vanna-Volga
 - Local Vol
 - Stochastic Vol
- Yapılandırılmış Enstrümanlar ve Riske Maruz Değer Ölçümü
 - Parametrik VaR (Delta Normal, Delta-Gamma, Cornish Fisher)
 - Tarihsel Benzetim (Historical Simulation, Delta-Gamma Historical)
 - Monte Carlo Simülasyonu



Süre

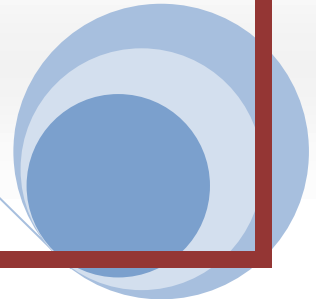
2 Gün

Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & Risktürk Ekibi

Eğitimler Hakkında Genel Bilgi

- Eğitim ücreti 1 gün için 600 TL + KDV'dir. RiskTürk müşterilerine %20 indirim uygulanmaktadır. Risk Yöneticileri Derneği Üyelerine %10, aynı kurumdan aynı eğitime 2 kişi ve daha fazla katılımcı olması durumunda her biri için %15 indirim uygulanacaktır.
- Eğitimlerimiz İTÜ Ayazağa Kampüsü Arı 1 Teknopark Binası'nda gerçekleşmektedir.
- Eğitim saatleri 10:00-12:30 (1 adet 15 dk. Kahve molası); 12:30-13:30 Öğlen Yemeği; 13:30-17:00 (1 adet 15 dk. Kahve molası) olarak planlanmıştır.
- Öğlen yemeği ücrete dahildir.
- RiskTürk gerektiğinde programı erteleme ya da iptal etme hakkını saklı tutmaktadır.
- Eğitim tarihlerinden 2 iş günü öncesine kadar kayıtlarımız devam etmektedir.
- Eğitim bedelinin eğitimden 2 iş günü öncesinde RiskTürk banka hesaplarına yatırılması gerekmektedir.
- IBAN NO : TR 6600 0670 1000 0000 6538 1566 YapıKredi Bankası, Merkez Plaza Şubesi
- Program sonunda tüm katılımcılara katılım sertifikası verilmektedir.
- Sorularınız ve kayıtlar için aşağıdaki numaralardan bilgi alabilirsiniz.
- Tlf: 0 (212) 328 26 87 – 89
- Faks: 0 (212) 328 26 88
- Email: egitim@riskturk.com
- Web: www.riskturk.com
- Tüm eğitim programları ihtiyaca göre dizayn edilerek kurum içi eğitim olarak düzenlenebilmektedir.



EĞİTİM REFERANSLARIMIZ

