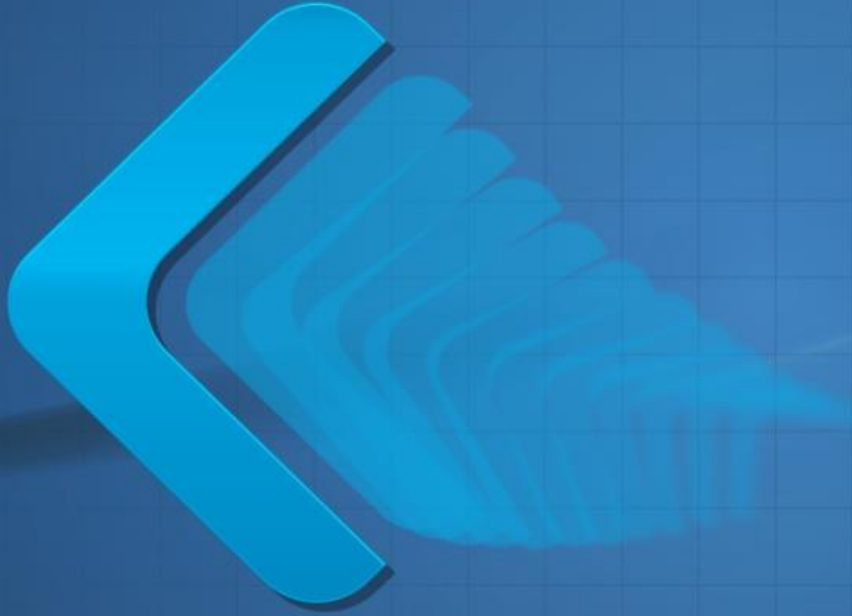


**RiskTürk Eğitim**  
**Katalođu**

**2015**  
**2. Dönem**



**RISKTURK**  
RISK YÖNETİMİ YAZILIM ÇÖZÜMLERİ

# EĞİTİM TAKVİMİ

RISKTURK

**Stata Uygulamalı  
Kredi Riski  
İstatistiği**

*13-14 Kasım*

**Kredi Riski**

*19-20 Kasım*

**Piyasa Riski**

*23-24 Kasım*

**Opsiyonlarda  
Fiyatlama ve Risk  
Analizi**

*26-27 Kasım*

**Sermaye  
Planlaması, Stres  
Testi, ICAAP**

*10-11 Aralık*

**Portföy Performans  
Ölçümü ve Risk  
Yönetimi**

*17-18 Aralık*

**İleri Seviye Varlık –  
Yükümlülük Analizi  
(ALM)**

*24-25 Aralık*

**Telefon:** +90 (212) 328 26 87

**Faks:** +90 (212) 328 26 88

**E-Mail:** [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



## Piyasa Riski

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, 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 eğitimdir.

### Tarih

23-24 Kasım

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi

# RISKTURK

## EĞİTİM İÇERİĞİ

- **Risk Yönetimine Duyulan İhtiyaç**
  - Dünyada risk yönetim uygulamalarındaki gelişim
  - Finansal skandallar
  - Yerel ve uluslararası yasal düzenlemeler
- **Risk Ölçümü İçin Temel İstatistik 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 İçin 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
  - 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,
  - Relative VaR
- **SPK Kapsamında Piyasa Riskinin Ölçümü ve Raporlaması**
  - Mutlak ve Görelî VaR
  - Kaldıraçlı pozisyon ve açık pozisyon hesaplamaları
- **Çeşitli Excel Uygulamaları**
- **Sonuç ve Genel Değerlendirmeler**

Telefon: +90 (212) 328 26 87

Faks: +90 (212) 328 26 88

E-Mail: [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



## Stata Uygulamalı Kredi Riski İstatistiği

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.

### EĞİTİM İÇERİĞİ

- **Stata'ya Giriş**
- **Temel İstatistik**
  - Risk ölçümünde kullanılan temel istatistik
  - Dağılım fonksiyonları ve özellikleri
  - Korelasyon Modelleri
  - Regresyon Modelleri
  - Simulasyon Teknikleri
  - Modellemede Dikkat Edilmesi gereken temel husular
  - Homoscedasticity
  - Multicollinearity
  - Autocorrelation
- **İleri kredi riski ölçümünde gerekli olan parametrelerin tahmin edilmesi**
  - Qualitatively dependent variables
  - Lojistik Regresyon
  - Tobit
  - Probit
  - Credit Migration Matrix Oluşturulması
- **Multivariate Discriminant Analysis (MVA) – Altman's Z & ZETA Models**
- **Kredi derecelendirme validasyon istatistikleri**
- **Cap**
- **ROC**
- **Logit ve Probit üzerinden uygulamalar**
  - Logistic Regresyon
  - Probit Regresyon

### Tarih

13-14 Kasım

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & Doç. Murat Kırdar & RiskTürk Ekibi

RISKTURK

Telefon: +90 (212) 328 26 87

Faks: +90 (212) 328 26 88

E-Mail: [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



## Kredi Riski

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.

### Tarih

19-20 Kasım

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi

## EĞİTİM İÇERİĞİ

- **Kredi riskinin tanımı ve unsurları**
- **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
- **Basel II ve minimum gereklilikler**
- **Kredi riski modelleri**
- **Risk ölçütleri**
  - Standalone ve contributory VaR
  - Expected shortfall
  - RAROC, vb
- Kredi riskinde portföy yaklaşımı ve yoğunlaşma riski
- Risk bazlı kredi fiyatlaması
- Kredi türevleri (Credit Derivatives)
- 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)
- RAROC üzerinden optimal ekonomik sermaye dağıtımı
- **Kredi riski modelleri**
  - KMV
  - Creditmetrics
  - CreditRisk+
  - CreditPortfolio View
  - Modellerin karşılaştırmalı analizi
- **Kredi riski model Validasyonu ve Backtesting**
  - Gini Katsayısı
  - ROC Curve

RISKTURK

Telefon: +90 (212) 328 26 87

Faks: +90 (212) 328 26 88

E-Mail: [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



## Opsiyonlarda Fiyatlama ve Risk Analizi

Katılımcılara vanilya 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

### EĞİTİM İÇERİĞİ

- **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

### Tarih

26-27 Kasım

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi

**RISKTURK**

**Telefon:** +90 (212) 328 26 87

**Faks:** +90 (212) 328 26 88

**E-Mail:** [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



## Bilanço - Likidite Riski Açısından Sermaye Planlaması, Stres Testi

Eğitim programı, bankalar açısından; sermaye planlama süreçleri ve sermaye yeterliliği ilişkilerini anlamaya yönelik gerekli araçları sunmak için tasarlanmıştır.

Eğitim ağırlıklı olarak sağlam (robust) stres testi sürecini ve bu sürecin kurumların sermayelerinin dayanıklılığını ölçmedeki rolünü açıklamaya odaklanmaktadır.

Eğitimde ayrıca, stres testlerinin kullanılması ve entegrasyonu konularında yerel ve uluslararası gelişmeler ile makro ihtiyati politikalar ve finansal istikrar kavramları gibi diğer finansal konuları aktarılacaktır.

### Tarih

10-11 Aralık

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi

# RISKTURK

## EĞİTİM İÇERİĞİ

### • Stres Testleri ve Senaryo Analizleri

- Uygulamaları, farkları ve yararları
- VaR kavramıyla olan ilişkileri
- Stres Testleri ve Senaryo Analizleri çeşitleri
- Senaryo ve testlerinin makroekonomik olaylarla ilişkileri
- Senaryo ve testlerin kuruma özgü durumlar için geliştirilmesi
- Stres testleri ve senaryo analizlerinde kullanılan risk faktörleri
- Risk faktörlerinin belirlenmesi ve analizleri
- Risk türlerine göre senaryo ve stres testleri
  - Kredi ve karşı taraf riski
  - Faiz riski
  - Likidite riski
  - Operasyonel risk
  - Repütasyon riski ve diğer riskler
- Risk türlerinin birbirleriyle ve makroekonomik faktörlerle olan ilişkileri
- Tutarlı senaryo oluşturma.
- Ters stres testi ve diğer ileri konular

### • Stres Testi ve Senaryo Analizleri Süreci Yönetimi

- Kimler uygulayacak?
- Nasıl yönetilecek
- Limit ve hedef tanımlanması

### • Raporlama

### • Risk Yönetiminde Kullanımı

- Risk iştahının belirlenmesi
- Stratejik planlama
- Acil durum eylem planları ve kurtarma planları

### • Stres Testleri ve ISEDES

- Sermaye yeterliliği ve stres testleri
- BASEL 2 İkinci Yapısal Blok
- ISEDES ve senaryo analizleri – stres testleri
- Sistemik olarak önemli kurumlar
- Finansal istikrar, makro ihtiyati tedbirler ve diğer ayarlamalar

Telefon: +90 (212) 328 26 87

Faks: +90 (212) 328 26 88

E-Mail: [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



SPK Mevzuatı Açısından

## Portföy Performans Ölçümü Ve Risk Yönetimi

Portföy Yönetiminde Performans ölçümüne dair temel göstergelere ve hesaplamalara değinilen bu eğitimde Portföy Risk Yönetimi, Gösterge Riski ve Göreli Risk gibi kavramların yanı sıra temel rasyolara, Performans ve Getiri Katkılarına da değinilmektedir. Eğitimin amacı, portföy yönetimi ile ilgilenen uzmanlara çeşitli performans ve risk göstergeleri hakkında uygulamalı örnekler üzerinden analiz yapabilme yetisinin kazandırılmasıdır.

### Tarih

17-18 Aralık

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi

**RISKTURK**

## EĞİTİM İÇERİĞİ

### • Portföy Performans Ölçümünde Temel Kavramlar

- Fiyat, Getiri ve Risk kavramlarına dair temel hesaplamalar
- Farklı Volatilite Yöntemlerinin incelenmesi
- Sharpe Rasyosu
- Sortino Rasyosu
- Treynor Rasyosu
- Downside Risk
- Performans ölçütlerine dair uygulamalı excel örnekleri, karşılaştırma ve yorumlama

### • Attribution Analizleri

- Performance Attribution
- Allocation, Selection ve Interaction Kavramları
- Risk Attribution (Volatilite ve Tracking Error)
- Attribution Analizlerine dair uygulamalı excel örnekleri ve yorumlamaları

### • 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

### • Portföy için Piyasa Riskinin Ölçümü ve Gelişmiş Uygulamalar

- VaR raporlamaları
- Marjinal VaR, Incremental VaR, Risk Faktörleri Bazında VaR ölçütleri
- Benchmark VaR ve Göreli VaR hesaplamaları, yorumlanması
- Piyasa riskleri için limit sisteminin kurulması
- Stres testi ve senaryo analizleri, bunların sermayeye ve kar/zarar'a etkisi
- Backtesting ile model güvenilirlik testlerinin yapılması

### • SPK Kapsamında Piyasa Riskinin Ölçümü ve Raporlaması

- Mutlak ve Göreli VaR
- Kaldıraçlı pozisyon ve açık pozisyon hesaplamaları
- Risk Değeri
- Yatırımcı Bilgi Formu ve Performans Sunum Raporu
- Standart yöntem ve ileri yöntemle risk raporlamaları



Telefon: +90 (212) 328 26 87

Faks: +90 (212) 328 26 88

E-Mail: [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



## İleri Seviye Varlık - Yükümlülük Analizi (ALM)

Özellikle ticari bankaların ve finans kurumlarının bilançolarında 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.

### Tarih

24-25 Aralık

### Süre

2 Gün

### Eğitmen

Prof. Burak Saltoğlu & RiskTürk Ekibi

# RISKTURK

## EĞİTİM İÇERİĞİ

- **ALM ve Bankacılık Riskleri**
- **Türk Bankacılık Kesiminde ALM riski**
- **Faiz riski, Durasyon-Konveksite ve Bono analogisi**
- **Faiz Hassasiyeti ve Fiyat Hassasiyetinin Karşılaştırılması ve Durasyon Hesaplamaları**
  - Vade Uyumsuzluğu ve Durasyon Uyumsuzluğu
  - Volatilitenin yüksek olduğu ortamlarda konveksite etkisi
  - Türk Bankacılık Yapısında Konveksitenin etkisi ve yaratacağı sorunlar.
  - Kompleks Ürünlerin Durasyonu (ve Konveksite Hesaplamaları )
    - Eektif durasyon ve konveksite
    - Ampirik Durasyon
    - Kısa – uzun vade durasyonu (yield curve duration)
    - Spread durasyonu
- **ALM Analiz Araçları**
  - Statik Analizler
  - Dinamik Analizler
  - Senaryo yaratılma süreci
- **Diğer İleri Konular**
  - İleri Verim Eğrisi ve Vade Yapısı Senaryoları Oluşturma Teknikleri
  - Davranış Analizlerinin ALM'DE Kullanımı
  - Core ve Volatile Mevduat
  - Büyüme ve Faiz İlişkisi
  - Erken Ödeme Riski ve Bilanço Riski Değişimi
  - ALM Çerçevesinde Ektif Senaryo Yaratılması ( İleri Stress Testing )
- **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**

## Eğitimler Hakkında Genel Bilgi

- Eğitim ücreti 1 gün için 700 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.
- Tüm eğitim programları ihtiyaca göre dizayn edilerek kurum içi eğitim olarak düzenlenebilmektedir.
- 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](mailto:egitim@riskturk.com)

**Web:** [www.riskturk.com](http://www.riskturk.com)

Telefon: +90 (212) 328 26 87

Faks: +90 (212) 328 26 88

E-Mail: [egitim@riskturk.com](mailto:egitim@riskturk.com)



# EĞİTİM REFERANSLARIMIZ



RISKTURK