

Markedsrisiko - måling og styring

Kursus i København

Dag 1	Dag 2
09.00 Velkomst og Introduktion	09.00 Resumé
09.15 1. Risici på enkeltpositioner <ul style="list-style-type: none">■ Overblik over risici■ Varighed og konveksitet■ Nøglerentevarighed<ul style="list-style-type: none">○ Case: Indvirkning på konverterbare realkreditobligationer■ Aktierisiko og betaværdi■ Optionsrisiko<ul style="list-style-type: none">○ Delta, Vega, Gamma, Theta, Rho■ Mapping af instrumenter<ul style="list-style-type: none">○ Formål○ Eksempel med aktie, obligation og option	09.30 3. Value at Risk og Expected Shortfall, fortsat <ul style="list-style-type: none">■ Excel Workshop - beregning af VaR på portefølje■ Historisk simulation■ Bootstrapping■ Vægtning af data■ Monte Carlo Simulation■ Expected Shortfall■ Styring med VaR<ul style="list-style-type: none">○ Delta VaR, Komponent VaR og Incremental VaR■ Excel Workshop - historisk simulation, delta VaR, komponent VaR og Incremental VaR
11.00 2. Volatilitets- og korrelationsmål <ul style="list-style-type: none">■ Forudsætninger ved volatiliteter og korrelationer■ Simple Moving Average■ Exponentially Weighted Moving Average (EWMA)■ GARCH-metoderne	12.00 Frokost
12.00 Frokost	13.00 4. Kapitalkrav til markedsrisiko, backtesting og nye regler på vej <ul style="list-style-type: none">■ Standard-metoden■ Interne metode■ Hvad kan vi forvente om regulering i fremtiden?<ul style="list-style-type: none">○ Fundamental Review of the Trading Book■ Backtest<ul style="list-style-type: none">○ Formål og metoder○ Regulatoriske krav■ Excel Workshop - backtest af portefølje
13.00 2. Volatilitets- og korrelationsmål, fortsat <ul style="list-style-type: none">■ Excel Workshop - beregning af volatilitet ved brug af de tre metoder	15.00 5. Stresstesting <ul style="list-style-type: none">■ Eksempel med stressede markeder■ Stresstest metoder og formål■ Erfaringer fra finanskrisen■ Excel Workshop: stresstest af værdipapirportefølje
14.00 3. Value at Risk og Expected Shortfall <ul style="list-style-type: none">■ Delta Normal VaR■ VaR på enkeltpositioner<ul style="list-style-type: none">○ Aktier, valuta, obligationer, derivater■ VaR på porteføljeniveau	16.00 16.00 Afslutning og evaluering
16.00 Afslutning, dag 1	

Pris

Prisen for kurset er DKK 13.500 ex moms. Prisen inkluderer kursusmateriale, frokost og forplejning.

