



Financieel risicomanagement (F710311)

Cursusomvang (nominale waarden; effectieve waarden kunnen verschillen per opleiding)

Studiepunten 3.0 Studietijd 90 u Contacturen 30.0 u

Aanbodssessies en werkvormen in academiejaar 2018-2019

A (semester 1)	Engels	hoorcollege	20.0 u
		groepswork	5.0 u
		werkcollege: geleide oefeningen	5.0 u

Lesgevers in academiejaar 2018-2019

Lamers, Martien	EB21	Verantwoordelijk lesgever
-----------------	------	---------------------------

Aangeboden in onderstaande opleidingen in 2018-2019

	stptn	aanbodssessie
Master of Science in de handelswetenschappen (afstudeerrichting Finance en risicomanagement)	3	A
Master of Science in de handelswetenschappen (afstudeerrichting commercieel beleid)	3	A
Master of Science in de handelswetenschappen (afstudeerrichting fiscaliteit)	3	A
Master of Science in de handelswetenschappen (afstudeerrichting management en informatica)	3	A
Master of Science in de handelswetenschappen (afstudeerrichting personeels- en organisatiemanagement)	3	A

Onderwijstalen

Engels

Trefwoorden

Financiële risico's, risicometing, risicobeheersing, derivaten

Situering

Deze cursus beoogt, op een praktijkgerichte manier, studenten in staat te stellen om:

- 1) De financiële risico's binnen een onderneming te identificeren. Het betreft hier zowel prijsrisico (renterisico, wisselkoersrisico, grondstofprijrisico) als kredietrisico (risico op niet-betaling).
 - 2) Meten van financiële risico's: we beschouwen naast de standaard Value-at-Risk maatstaf ook meer geavanceerde technieken als Cash flow-at-risk, Expected Shortfall alsook een summier introductie tot de copula-benadering
 - 3) Beheersen van financiële risico's: het beheersen van deze risico's doen we hoofdzakelijk aan de hand van derivaten (futures, forward, swaps, opties). We bespreken de prijszetting en het correct gebruik ervan en wijzen op de potentiële gevaren van derivaten
- Bovenstaande kennis te Implementeren aan de hand van verschillende case-studies.

Inhoud

- Identificeren van financiële risico's:
 - grondstoffenrisico, aandelenrisico, renterisico en kredietrisico
 - Meten van risico's: risicomaatstaven (VaR, ES, CVaR,..)
 - Beheersen van risico's:
- Derivaten:gebruik en waardebeoordeling
 - futures/forwards, swaps, opties
 - kredietderivaten
 - potentiële gevaren en misbruiken
 - cases gericht op het implementeren van bovenstaande materie

Begincompetenties

Deze cursus bouwt verder op bepaalde eindcompetenties van de cursus financieel management.

Eindcompetenties

- 1 Nagaan aan welke financiële risico's een onderneming is blootgesteld
- 2 Inzicht hebben in het correct meten van financieel risico
- 3 Weergeven hoe elk type financieel risico kan beheerst worden
- 4 Aangeven op welke manier een derivaat kan gebruikt worden om een bepaald risico af te dekken
- 5 Bepalen van de correcte (markt)waarde van een derivaat
- 6 Inzicht hebben in de gevaren en mogelijke misbruiken geassocieerd met derivaten
- 7 De opgedane kennis gebruiken om waarheidsgetrouwe cases op te lossen

Creditcontractvoorwaarde

Toelating tot dit opleidingsonderdeel via creditcontract is mogelijk mits gunstige beoordeling van de competenties

Examencontractvoorwaarde

Dit opleidingsonderdeel kan niet via examencontract gevolgd worden

Didactische werkvormen

Groepswerk, hoorcollege, werkcollege: geleide oefeningen

Toelichtingen bij de didactische werkvormen

Bij de geleide oefeningen krijgen de studenten gedurende de les verschillende opgaven. Deze lossen ze tijdens de les op. De assistent is beschikbaar voor vragen. Opgaven worden nadien door de assistent opgelost.
Groepswerk: de studenten krijgen een bepaalde case mbt één van de behandelde onderwerpen, dewelke ze in groep uitwerken en presenteren.

Leermateriaal

John Hull, Options, futures and other derivatives

Referenties

Das, Derivatives
Coleman, A practical guide to financial risk management

Vakinhoudelijke studiebegeleiding

Vragen (rond theorie, oefeningen of case) kunnen tijdens de contacturen gesteld worden, alsook op afspraak, na contact via email.

Evaluatiemomenten

periodegebonden en niet-periodegebonden evaluatie

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de eerste examenperiode

Schriftelijk examen

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de tweede examenperiode

Schriftelijk examen

Evaluatievormen bij niet-periodegebonden evaluatie

Mondeling examen, werkstuk

Tweede examenkans in geval van niet-periodegebonden evaluatie

Examen in de tweede examenperiode is mogelijk

Eindscoreberekening

Niet-periodegebonden evaluatie 20%, Periodegebonden evaluatie 80%