

## VaR и рыночный риск

**Код:** FIN-017

**Длительность:** 5 ч.

### Описание:

В рамках курса рассматриваются вопросы, связанные с управлением рисками в инвестиционном банке, моделированием факторов риска, количественной оценкой рыночного риска с помощью подхода VaR, расчетом чувствительностей цены финансовых инструментов к факторам, от которых она зависит и использование чувствительностей для расчета прибылей и убытков различных сценариев поведения факторов риска.

### Цели:

Предоставить слушателям информацию о том:

- как происходит управление рисками в инвестиционном банке?
- как моделируются факторы риска?
- как происходит количественная оценка рыночного риска с помощью подхода VaR?
- как оценивается чувствительность цены финансового инструмента и как она используется для оценки прибылей и убытков сгенерированных сценариев поведения факторов риска?

### Разбираемые темы:

- Управление рисками в инвестиционном банке.
- Моделирование факторов риска.
- Расчет стандартного отклонения для портфеля финансовых инструментов.
- Расчет ковариационной матрицы для факторов риска.
- Вариационно-ковариационный подход к расчету VaR.
- Исторический метод расчета VaR.
- Расчет VaR с помощью метода Монте-Карло.
- Расчет чувствительностей цены 1-го и 2-го порядка.
- Использование чувствительностей цены для расчет прибылей и убытков для сгенерированных сценариев поведения факторов риска.

### Целевая аудитория:

Бизнес-аналитики, разработчики, тестировщики, работающие в проектах инвестиционного банкинга.

**Предварительная подготовка - общее:**

Базовые знания о финансовых рынках.