

Excel'de Finansal Risk Yönetimi

Tanıtım

Küresel krizin etkisinin yoğunlukla hissedildiği günümüzde Risk Yönetiminin gerekliliği ve önemi büyük ölçüde artmıştır. Gerek risklerden korunma yöntemleri, gerekse risklerin doğru ölçülmesi finansal dalgalanmalar karşısında firmaların kırılganlığını azaltmakta ve mali yapılarının daha güçlü kalmasını sağlamaktadır. Risk Yönetimi kavramını bilinçli şekilde uygulayan firmalar krizlerden rakiplerine göre avantaj sağlayarak çıkararak mali yapılarının bozulmasına engel olmaktadır. Bu amaç doğrultusunda ise firmalar finans departmanları içerisinde Risk Yönetimi anlayışını yerleştirerek, çeşitli korunma metodlarının uygulanmasına ve risk ölçümlerinin yönetimle ve sermayedarlarla düzenli olarak paylaşılmasına başlamıştır.

MS Excel sadece içinde barındırdığı gelişmiş bileşenler ve fonksiyonlar sayesinde değil, ayrıca kullanıcıya büyük esneklikler sağlaması itibarıyla de kullanıcılar tarafından Finansal Risk Yönetiminde kullanılacak önemli araçlardan biridir. Bu eğitimdeki amaç katılımcıların Excel'i Finansal Risk Yönetimi çalışmalarında ihtiyaç duyulan hesaplamaları ve simülasyon, senaryo çalışmalarını yapabilecek bilgi seviyesine getirmektir. İçeriğinde tümüyle pratik uygulama örneklerini barındıran eğitim programında kullanılan veriler gerçek hayattan alınmış olup, tarihsel deneyimleri yansıtabilecek şekilde dizayn edilmiştir. Eğitim sonunda katılımcılar karşılaşılan çeşitli finansal risklerden korunma amaçlı olarak hangi yöntemleri nasıl kullanacağına karar verebilecek ve gerekli fiyat hesaplama ve senaryo çalışmalarını yapabilecektir. Ayrıca, katılımcılar firma yatırım portföyünün Riske Maruz Değerini farklı metodlarla hesap ederek olası en büyük kayıp miktarını, dolayısıyla da ne ölçüde bir sermaye erozyonuna maruz kalılabileceğini tespit edebileceklerdir. Katılımcılara eğitim sonunda içerisinde konu anlatımları ve örneklerin bulunduğu materyal, CD ve kitap verilecektir.

Kimler Katılabilir

Temel MS Excel bilgisine sahip, çalıştığı firmalarda Finansal Risk Yönetimi amaçlı çeşitli çalışmalar yapma isteği duyan çalışanlar. Eğitim içeriği gerek finans sektörü gereksede reel sektör çalışanları için uygun olacak şekilde tasarlanmıştır.

Eğitim İçeriği

1. Excel'de Temel İstatistik Uygulamaları

- Merkezi Eğilim Ölçütleri
 - Ortalama (Basit-Ağırlıklı-Geometrik-Harmonik)
 - Medyan
 - Mod

- Dörde Bölen (Quartile)
- Yüzdeler Dilimleri (Percentile)
- Yayılım Ölçütleri
 - Aralık
 - Basıklık (Kurtosis)
 - Çarpıklık (Skewness)
 - Varyans
 - Standart Sapma
 - Korelasyon ve Kovaryans
- Yüzdeler Değişim ve Logaritmik Değişim
- Excel'de Veri Analiz Bileşenini Kullanarak Temel İstatistik Değerleri Bulmak

2. Volatilite Hesaplama Teknikleri

- Standart Sapma, Kayan Standart Sapma, EWMA, GARCH

3. Riskten Korunma Amaçlı Olarak Türev Ürünlerin Kullanımı ve Fiyatlanması

- Forward
- Futures
- Para ve Faiz Swapları
- Opsiyon
- Black-Scholes metodu ile opsiyon fiyatının ve risk parametrelerinin (Delta-Gamma-Vega) hesaplanması
- Hedge kavramı ve optimum hedge rasyosunun hesaplanması

4. Riskte Maruz Değer - RMD (Value-at-Risk - VaR) Hesaplamaları

- Standart Varyans Kovaryans Metodu
- Tarihsel Simülasyon Yöntemi
- Monte Carlo Simülasyon Yöntemi
- Stress Testi
- Backtesting (Geriye Dönük Test)
- Portföy RMD hesaplaması
- Hisse senedi yatırımları için örnek RMD hesaplaması
- Yabancı para pozisyonları için örnek RMD hesaplaması
- Türev ürünler için örnek RMD hesaplaması

5. Hazine Bonosu ve Tahvil'de Risk Ölçümleri

- Ortalama Vade Kavramı (Durasyon)
- Getiri Verim Eğrisinin bulunması (Excel'de Solver kullanımı)
- 1% faiz değişiminin Bono fiyatına etkisi (PV01, DV01)
- Konveksite kavramı