

# SYLLABUS

Wyższa Szkoła Handlu i Prawa – Warszawa – 2010

**Przedmiot: Zarządzanie ryzykiem**

**Prowadzący zajęcia: dr Tadeusz T. Kaczmarek** - Dr T.T. Kaczmarek jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego - Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Jest autorem kilku książek na temat ryzyka i zarządzania ryzykiem. Kolokwium habilitacyjne zdał w Kolegium Gospodarki Światowej SGH w 2001 roku. Posiada bogate doświadczenie w praktyce biznesowej. Od 10 lat prowadzi dydaktykę w WSHiP i innych Uczelniach ekonomicznych. Wykłada także problematykę ubezpieczeń, finansów krajowych i zagranicznych oraz globalistykę.  
Strona: [www.kaczmarek.waw.pl](http://www.kaczmarek.waw.pl)

**Forma zajęć:** wykład - 30 godzin

**Rygor:** egzamin

**Punkty ECTS:** według obowiązujących zasad

**Efekt i cel kształcenia:** Studenci mają poznać i zrozumieć zdywersyfikowane zagrożenia ryzykiem w warunkach gospodarki globalnej. W czasie zajęć zostaną im przedstawione skuteczne narzędzia zarządzania ryzykiem. Zainteresowanie ryzykiem i Risk Management zostało zintensyfikowane po zamach terrorystycznych w N.Y. – po 11 września 2001 roku. Studenci powinni nauczyć się analizowania sytuacji ryzykogenicznych w przedsiębiorstwie i otoczeniu oraz stosować właściwe narzędzia przeciwdziałania ryzyku.

**Bezpośrednie powiązanie przedmiotu z innymi przedmiotami:**

Wymagane wiadomości z: mikro i makroekonomii, matematyki i statystyki.

Podbudowuje takie przedmioty jak: bankowość, finanse przedsiębiorstw, ubezpieczenia.

## Treść programu:

Kolejny wykład	Tytuły wykładów Podtytuły wykładów	Podręczniki obowiązkowe Autor, tytuł publikacji, wydawnictwo, rok wydania	Literatura dodatkowa Autor, tytuł publikacji, wydawnictwo, rok wydania
1	<p><b>Filozofia ryzyka – Nowe tendencje. Źródła ryzyka:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zasady światowego porządku gospodarczego</li> <li>- zasady porządku w państwie</li> <li>- źródła ryzyka cywilizacyjnego</li> <li>- ryzyko związane z prognozowaniem</li> <li>- ryzyko polityczne dla Polski</li> <li>- ryzyko ekologiczne</li> <li>- ryzyko w obszarze info-ekonomii</li> </ul>	<p>Wykład oraz T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. – str. 13-48.</p>	<p>P.L. Bernstein, <i>Przeciw bogom. Niezwykłe dzieje ryzyka</i>, Wyd. WIGPRESS Warszawa 1997.</p>
2	<p><b>Pojęcie i taksonomia ryzyka:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ryzyko gospodarcze</li> <li>- ryzyko prawne</li> <li>- sił wyższej</li> <li>- cenowe</li> <li>- finansowe:</li> <li>- kredytowe</li> <li>- kursu walutowego</li> <li>- operacyjne</li> <li>- inwestycji finansowej</li> </ul>	<p>T.T. Kaczmarek, <b>Zarządzanie ryzykiem handlowym, finansowym, produkcyjnym</b>, ODDK Gdańsk 2002 T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. str. 48-93.</p>	<p>S. Nahotko, <i>Ryzyko ekonomiczne w działalności gospodarczej</i>, TNOIK Bydgoszcz 1997.</p>

	- polityczne		
3	<b>Źródła informacji.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- podstawowe źródła informacji ekonomicznych i finansowych,</li> <li>- Krajowy Rejestr Sądowy</li> <li>- Sprawozdania firm</li> <li>- Wywiadownie gospodarcze</li> <li>- Inne źródła informacji.</li> </ul>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem</b> .. – jak wyżej, str. 176-227.	T. Mendel, J. Przeniczka, <i>Badanie i ocena wiarygodności partnera gospodarczego</i> , Akademia Ekon. w Poznaniu 2000 rok
4	<b>Rola informacji w zarządzaniu gospodarką:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- istota współczesnej rewolucji informacyjnej</li> <li>- wiedza i informacje – paradygmat trzeciej cywilizacji</li> </ul>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005, str. 136-151.	T.T. Kaczmarek, <i>Zasady porządku w gospodarce rynkowej. Rola państwa</i> , Difin Warszawa 2004.
5	<b>Zarządzanie ryzykiem:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>generalne zasady</b>,</li> <li>- proces zarządzania ryzykiem</li> <li>- ubezpieczenie od ryzyka,</li> <li>- inne formy zarządzania ryzykiem</li> </ul>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. str. 95-111.	G. Borys, <i>Zarządzanie ryzykiem kredytowym w banku</i> , PWN Warszawa 1996
6	<b>Zintegrowane zarządzanie ryzykiem w przedsiębiorstwie:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sprzężenia zwrotne,</li> <li>- symptomy zagrożenia ryzykiem,</li> <li>- ryzyko upadłości przedsiębiorstwa</li> </ul>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. str. 116-135.	J. Kisielnicki, <i>Zarządzanie organizacją</i> , WSHP Warszawa 2001.

7	<b>Agencje ratingowe – metody i kryteria oceny wiarygodności finansowej i ekonomicznej podmiotów gospodarczych</b>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. str. 247-255.	D. Dziawgo, <i>Credit-rating</i> , Warszawa 1998.
8	<b>Zarządzanie ryzykiem finansowym przedsiębiorstwa</b>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. str. 257-271.	E.A. Helfert, <i>Techniki analizy finansowej</i> , PWE Warszawa 2004.
9	<b>Ryzyko kursu walutowego i metody zarządzania ryzykiem kursowym</b>	J. Świdorski, R. Kostro, <b>Zarządzanie ryzykiem banku</b> , WSUiB, Warszawa 1999, str. 75-91. Z. Zawadzka, <b>Zarządzanie ryzykiem w banku komercyjnym</b> , Poltext Warszawa 1996 Str. 155-191.	P. Misztal, <i>Zabezpieczenie przed ryzykiem zmian kursu walutowego</i> , Difin Warszawa 2004.
10	<b>Zabezpieczanie się przed ryzykiem stopy procentowej za pomocą nowych instrumentów pochodnych</b> - forward rate agreement - interest rate futures - swap odsetkowy - opcje odsetkowe	J. Hull, <b>Kontrakty terminowe i opcje</b> , WIG-Press Warszawa 1999, Z. Zawadzka, jak wyżej, str. 87-155.	G. Crawford, B. Sen, <i>Instrumenty pochodne</i> , Liber Warszawa 1998, P. Binkowski, H. Beeck, <i>Innowacje bankowe</i> , Poltext Warszawa 1998
11	<b>Ryzyko kredytowe:</b> - pojęcie ryzyka rynkowego - pomiar wartości ryzyka w różnych walutach (odsetki, otwarte pozycje terminowe)	D. Lewandowski, <b>Nowe ryzyko bankowe a nadzór bankowy</b> , TUTOR Warszawa 1995, str. 46-79.	M. Iwanicz-Drozdowska, A. Nowak, <i>Ryzyko bankowe</i> , SGH Warszawa 2002, s.25-57; 109-133.

	- pomiar ryzyka kredytowego dla transakcji pochodnych		
12	<b>Ryzyko w handlu międzynarodowym:</b> - ryzyko krajowe i zagraniczne	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko w handlu międzynarodowym</b> , ODDK Gdańsk 2004. str. 181-205. Plus wykład	T.H. Bednarczyk, <i>Instrument wspierania eksportu. Kredyty i ubezpieczenia</i> , PWN Warszawa 2000 W. Ronka-Chmielowiec, <i>Ryzyko w ubezpieczeniach – Metody oceny</i> , Wyd. AE we Wrocławiu 1997.
13	<b>Ryzyko oraz przestępczość komputerowa</b>	T.T. Kaczmarek, <b>Ryzyko i zarządzanie ryzykiem.</b> – Ujęcie interdyscyplinarne, DIFIN Warszawa 2005. str. 152-176.	B. Fischer, <i>Przestępstwa komputerowe i ochrona informacji</i> , Zakamycze Kraków 2000.
14	<b>Nowe obszary ryzyka w globalnej gospodarce</b>	T.T. Kaczmarek, op. cit., str. 304-351.	T.T. Kaczmarek, <i>Globalistyka. – Przyszłość globalnej gospodarki</i> , Difin Warszawa 2007.  Prasa ekonomiczna, w tym FT – na bieżąco

#### Metody oceny:

Obecność na zajęciach obowiązkowa. Nieobecność na więcej niż dwóch zajęciach skutkuje koniecznością napisania eseju na temat podany przez wykładowcę i złożenie go na przedostatnich zajęciach w semestrze. Nieobecność na więcej niż 3 zajęciach skutkuje skreśleniem studenta z listy osób dopuszczonych do zaliczenia.

#### Anglojęzyczny słowniczek głównych pojęć związanych z przedmiotem:

**Accounting Risk:** Potential for loss or for stimulation of pathological management actions resulting from inappropriate signals given by an accounting or financial reporting requirement.

**Amortization:** A broad term incorporating any non-cash charge to earnings and/or asset values, such as depreciation, depletion, write-offs of intangibles, prepaid expenses, and deferred charges.

**Asset Turnover Ratio:** Total sales divided by total assets.

**Basis Price:** A reference or benchmark price or rate.

**Capital at Risk:** Usually a measure of credit risk.

**Competitive Currency Risk:** Currency exchange rate risk that affects a firm's competitiveness in a product line also produced by a competitor whose costs are incurred in a foreign currency.

**Break-Even Point:** A price at which a transaction produces neither a gain nor a loss.

**Country Risk:** Legal, political, settlement, and other risks associated with a cross-border transaction into a specific country.

**Credit Risk:** Exposure to loss as a result of default on a swap, debt, or other counter party instrument.

**Currency Risk:** The probability of an adverse change in currency exchange rates.

**Equity Risk Premium:** The earnings yield on an equity benchmark index minus the risk-free rate.

**Faire Game:** A game between two participants in which the expected outcome is equal for both participants but all the stakes go to the winning player. A risk-averse person will reject a fair game.

**Federal Reserve System:** Central Bank of the U.S. created by Congress in 1914 and responsible for most aspects of U.S. monetary policy.

**Force Majeure Clause:** A contract provision that excuses one or both parties from part or all of their obligations in the event of war, natural disaster, or some other event outside the parties' control.

**Globalization:** The trend toward looking at economic and financial issues, instruments, and portfolios from a worldwide rather than a single-country viewpoint.

**Index Fund:** A fund designed to track the performance of a market index.

**Interest Rate Risk:** An adverse variation in cost or return caused by a change in the absolute level of interest rates, in the spread between two rates, in the shape of the yield curve. Or in any other interest rate relationship.

**Legal Risk:** The most important legal risks in financial risk management are legal capacity, or ultra vires risk.

**Liability Risk Management:** The application of risk control techniques to management of the payment obligations of a corporation, pension plan, insurance company, or any entity contractually obligated to make payments to debtors or beneficiaries over time.

**Maverick Risk:** The risk of staying too far from the herd in implementing an investment or risk management policy.

**Moral Risk:** Exposure to loss resulting from a willful, improper, or illegal act by an agent or counter party.

**Non-Systematic Risk:** An element of price risk that can be largely eliminated by diversification within an asset class.

**Price Risk:** Exposure to loss as a result of a change in the market price of a physical commodity or a financial instrument.

**Risk Management** – The application of financial analysis and diverse financial instruments to the control and, typically, the reduction of selected types of risk.

**Risk Transfer:** The use of a security or contract to change the pattern of cash flows in a portfolio of assets or liabilities.

**Total Return:** Usually expressed as income plus any principal gain or minus any principal loss during a measurement period divided by principal (investment) and expressed as a percent.