

15 - тақырып. Тәуекел – менеджмент жүйесі.

Дәріс жоспары 1 (15)

Әдебиет: 9, 16, 14, 18, 19, 20

- 1.Тәуекел – менеджмент жүйесінің дамуы.
Халықаралық тәжірибе.
- 2.Қазақстан банктеріндегі тәуекел – менеджменті.

- Әрбіреуіне белгілі бір конъюнктура және теория тән, менеджмент-тәуекелінің тарихын бірнеше кезеңдерге бөлуге болады. Нарық, жаңа тауар және қызметтің дамуына байланысты тәуекелдердің жаңа түрлері пайда болды, сәйкесінше оларды басқарудың тәжірибелік механизмінің басқаруы қатар жүрді. Қазіргі таңда экономикалық тәуекелдердің нақты жіктелуі қалыптасқан, ал менеджмент-тәуекелі жүйесінің әдіснамасы және ұйымдастыру тәжірибесі нақты ажыратылған құрылым және бағытты иемденді.
- Соңғы онжылдықта менеджмент тәуекелі жүйесінде өндірістік құралдардың рөлі маңызды жоғарылады. Аталған қарқын пайыздық ставка, валюта курсы және тауар бағасының жеткілікті дәрежедегі жоғарғы волатильділігіне негізделген. Мұны айналып өту мүмкін болмады, және тәуекел-менеджерлері өндірістік құралдарға басты назарды бөлді.

- Тәуекел-менеджерлернің жұмысындағы бірінші кезең сәйкес базалық активтер үшін тәуекел факторларын идентификациялаудан тұрады. Потенциалды құралды талдаі және таңдау барысында менеджерге келесі мәселелер қатарын қарастыру қажет:

генерирленуші төлемдердің болашақтағы және күтілетін құны қанша, және олар базалық активтердің болашақтағы құнымен қалай коррелиерленеді?

- құрал құны қанша және оның ағымдағы мән мен волатилдіктен тәуелділігі қаншалықты деңгейде?
- Құрал құны волатильділіктің өзгеруісмен тәуелділікті қаншаға өзгереді?

- Сәйкес сипаттамалар көп жағдайларда келесі мәліметтерді қамту қажет.
- базалық активтің ағымдағы және болжанған сипаттамалары;
- актив және құрал бойынша болжанған ақша ағымдарын сипаттау;
- құралдың арбитраждық бағасы;
- бағаның тәуекел факторларының векторымен берілетін, базалық актив кеңістігінен өзгермелілердің өзгерісіне сезімталдылығы;
- «Выпуклость коэффициенті», өзгермелі гаммамен тапсырылған, коэффициенттерінің вариациялау және базалық активке – вега және дельтаның корреляциясына сезімтал.

- Тәуекел-менеджментінің қазіргі заманғы жүйесі өзара байланысты басқарушылық шешімдердің ілеспелілігі ретінде қарастырылуы мүмкін. Осы шешімдердің бір бөлігі қаржылық институттың мақсаты мен міндеттерінен шығады және фундаменталды сипатты иеленеді, шешімдердің бір бөлігі қаржылық нарықтағы және қаржылық қызмет нарығындағы конъюнктураның жаһандық ауысуынан тәуелді. Шешімдердің бірқатары динамикалық болып табылады, дегенмен тәуекел-менеджерінің практикалық міндеттерінің разрядына жатады. Шешімдердің барлық жиынтығы графикалық түрде қазіргі заманғы әдебиеттерде классикалық трактовка түрінде тәуекел-менеджменті жүйесінің интеграцияланған элементтерінің формасында бейнелеуге болады. Сәйкес жүйе әмбебап сипатты иеленуі мүмкін және басқарудың барлық деңгейлерінде пайдаланылуы ықтимал. Жүйенің әрбір модулі жеке дара толықтырылуды иеленуі мүмкін – қойылған міндетке сәйкестікте.

