AI2138 Perspektiv på riskhantering 7,5 hp

Perspectives on Risk Management

När kurs inte längre ges har student möjlighet att examineras under ytterligare två läsår.

Fastställande

Kursplan för AI2138 gäller från och med HT14

Betygsskala

A, B, C, D, E, FX, F

Utbildningsnivå

Avancerad nivå

Huvudområden

Samhällsbyggnad

Särskild behörighet

Behörighet till masterprogrammet Fastigheter och byggande.

Undervisningsspråk

Undervisningsspråk anges i kurstillfällesinformationen i kurs- och programkatalogen.

Lärandemål

Kursens mål är att ge studenterna insikt i hur risk management påverkar verksamheten i såväl finansiella företag som fastighetsföretag. Denna kunskap är viktig för förståelsen för hur risk management kan användas för att minska konsekvenserna av oförutsedda händelser inom dessa företag. Kursen består av fyra olika moduler som alla behandlar olika perspektiv på risk management. De fyra modulerna är risk management i finansiella institutioner, syndikering och investmentbankers och riskkapitalfonders roll, public policy kring finansiering av företag, samt tillsynsmyndigheters roll. Samtliga fyra områden är mycket centrala för att förstå risk management.

Efter kursens slut skall en student kunna:

- Förstå hur risk kan kontrolleras genom ett internt risk management system.
- Förstå skillnaden mellan operationell risk, kreditrisk och portföljrisk.
- Förstå hur investmentbanker och riskkapitalbolag hanterar risk.
- Förklara hur syndikering påverkar riskhanteringen inom riskkapitalbranschen.
- Analysera den roll som staten har för att öka utbudet av kapital till företag.
- Förklara de begränsningar som finns med statliga interventioner på kapitalmarknaden.
- Förklara vilken roll Basel II har för banksektorn.
- Diskutera hur de moderna tillsynsmyndigheterna arbetar och vilken roll dessa har.

Kursinnehåll

Kursen utgår från fyra olika aspekter av risk management i finansiella institutioner.

1. Risk management systems i finansiella institutioner:
   Risk management systems är de komplexa system som bland anant banker och försäkringsbolag använder som att mäta och kontrollera risk.
2. Syndikering, investmentbankers och riskkapitalbolags roll i det finansiella systemet:
   Syndikering är ett vikigt instrument för att fördela risken mellan olika aktörer inom det finansiella systemet. Investmentbanker, riskkapitalbolag och affärsbanker är viktiga aktörer och deras roll inom det finansiella systemet kommer att analyseras i detalj.
3. Public policy för att öka utbudet av riskkapital:
   I stora delar av världen har regeringar använt sig av flera olika modeller och strategier för att öka utbudet av kapital. Dessa olika strategier och dessas för- och nackdelar kommer att analyseras ingående.
4. Tillsynsmyndigheters roll i övervakningen av finansiell risk i olika institutioner:
   Eftersom det finansiella systemet är oerhört viktigt för en fungerande ekonomi, och i en tid där finansiella institutioner blir alltmer internationella, är de flesta regleringar internationella till sin karaktär. På kursen kommer vi därför att analysera hur olika tillsynsmyndigheter agerar när de ska övervaka den finansiella risk som finns i olika institutioner och organisationer.

Kurslitteratur

Peter Bernstein (1998), Against the gods, Wiley.

Ett antal forskningsartiklar tillkommer till varje modul. Dessa bestäms i samband med kursstart.

Examination

- SEM1 - Seminarium, 3,0 hp, betygsskala: P, F
- TEN1 - Tentamen, 4,5 hp, betygsskala: A, B, C, D, E, FX, F

Examinator beslutar, baserat på rekommendation från KTH:s handläggare av stöd till studenter med funktionsnedsättning, om eventuell anpassad examination för studenter med dokumenterad, varaktig funktionsnedsättning.

Examinator får medge annan examinationsform vid omexamination av enstaka studenter.

Etiskt förhållningssätt

- Vid grupparbete har alla i gruppen ansvar för gruppens arbete.
- Vid examination ska varje student ärligt redovisa hjälp som erhållits och källor som använts.
- Vid muntlig examination ska varje student kunna redogöra för hela uppgiften och hela lösningen.