



Studijski program	SVEUČILIŠNI DIPLOMSKI STUDIJ MENADŽMENTA			Ak. god.	2020./2021.		
Naziv kolegija	MENADŽMENT RIZIKA		Status:	izborni	Šifra	MDA22C MIDA22C (izv.)	
Godina studija	I.	Semestar	I.	sati sem. (p+s+v)	30+0+15	ECTS	6
Preduvjet upisa	nema		Jezik izvođenja	hrvatski	Razina ishoda učenja¹	7	
Nositelj	Izvr.prof.dr.sc. Anita Peša	Kontakt	apesa@unizd.hr		Konzultacije	prema rasporedu	
Asistent	mr.sc. Martina Maté	Kontakt	mmate@unizd.hr		Konzultacije	prema rasporedu	
Cilj kolegija	Cilj kolegija je osposobiti studente menadžmenta za detekciju i izbor metoda i modela upravljanja rizicima i zaštite od rizika u poduzećima i financijskim institucijama. Sadržaj predmeta obuhvaća analizu vrsta i metoda upravljanja rizicima, definiranje, analiziranje i istraživanje vrsta i metoda vrednovanja izvedenih financijskih instrumenata, kao i načina zaštite od rizika primjenom istih. Budući da je upravljanje rizicima najekspoziranije u okviru financijskog sektora, a koji je u Republici Hrvatskoj definiran kao bankocentričan, značajni naglasak stavlja se na analizu bankarskih rizika. Kolegij se bavi i upravljanjem rizicima pri ulaganjima u materijalnu imovinu poduzeća kao i ostalim rizicima karakterističnima za poslovanje privrednih subjekata u dinamičnoj poslovnoj okolini. Predmet obuhvaća i teorijski pregled područja menadžmenta rizika s posebnim osvrtom na pitanja regulacije/deregulacije financijskog sustava u cjelini. Kolegijem će se obuhvatiti i utjecaj krize izazvane virusom COVID-19 na gospodarsku aktivnost i ekonomiju u cjelini.						
Opis kolegija (ukratko)	<p>MODUL 1: Klasifikacija rizika i prikaz suvremenih teorija rizika. Povijest razvoja financijske regulacije u svijetu i u RH. Bankarski rizici u svijetu i u RH.</p> <p>MODUL 2: Upravljanje rizicima u organizaciji kroz primjenu suvremenih metoda i tehnika prepoznavanja, mjerenja i reguliranja rizika. Krizni menadžment.</p> <p>MODUL 3: Rizici realnih ulaganja i financijskih investicija u svrhu učinkovitog poslovanja u okviru projekta i/ili poduzeća.</p> <p>MODUL 4: Pregled suvremenih metoda za mjerenje i upravljanje rizicima. Krizni menadžment.</p> <p>MODUL 5: Tečajni i valutni rizik s posebnim osvrtom na CHF i EUR valute U RH.</p>						
Ishodi učenja²	<ul style="list-style-type: none"> • Utvrditi razliku između rizika i neizvjesnosti te veličinu rizika. • Ocijeniti modele zaštite od rizika. • Preporučiti specifične aktivnosti sa ciljem smanjenja rizika u primjenjivim situacijama. • Ocijeniti održivost poslovnog projekta s aspekta procjene rizika. • Izraziti kritičko mišljenje za poslovanje banaka u okviru proučavanja bankarskih rizika. 						
Način izvođenja kolegija (označiti masnim tiskom)	Predavanja	Seminari	Vježbe	Samostalni radni zadaci			
	Konzultacije	Terenska nastava	Mentorski rad	Ostalo (navedite)			
Praćenje uspješnosti izvedbe nastave	<i>Studentske ankete</i>						
Osiguravanje kvalitete izvedbe nastave	<i>Izješće o izvedenoj nastavi</i>						
Obveze studenata							
Nazočnost nastavi (%)	Predavanja: 70%		Seminar:	Vježbe: 70%			
Evidencija nazočnosti:	Obrasci evidencije nazočnosti studenata na nastavi						

¹ Razina ishoda učenja određuje se u skladu s Hrvatskim kvalifikacijskim okvirom.

² U opisivanju ishoda učenja potrebno je koristiti aktivne glagole koji odgovaraju navedenoj razini u skladu s Hrvatskim kvalifikacijskim okvirom.





Uvjet/i za dobivanje potpisa	<p>Za dobivanje potpisa studenti su obvezni: predati 1 esej s pojedinačno minimalno 5 relevantnih izvora, postotkom citiranja manjim od 15% i ukupno od 700-1000 riječi. Eseje je potrebno predati do 15.- og tjedna izvođenja nastave, a naknadne predaje neće se uvažiti.</p> <p>U slučaju donošenja odluke o prelasku na on-line nastavu, studentima se mogu zadati i dodatni problemski i esejski zadaci kao nadopuna obaveza s ciljem održavanja kontinuiteta provjere znanja u uvjetima nepohađanja nastave.</p>			
Formiranje završne ocjene (struktura)				
Praćenje i ocjenjivanje polaznika (označiti masnim tiskom)	Pohađanje nastave	Aktivnosti tijekom nastave	Seminarski rad	Praktični rad
	Usmeni ispit	Pismeni ispit	Kontinuirana provjera znanja	Esej
<p>Napomena: Redovni i izvanredni studenti će u okviru seminara obraditi 2 aktualne teme iz konteksta kolegija, kao pripreme za vježbe, koje će se vrednovati kroz bodove od 1-5 sukladno njihovoj obradi teme iz članaka preuzetih u dogovoru s nositeljem/asistentom.</p>				
Elementi ocjenjivanja	Broj elemenata		Bodovi	
Pripreme za vježbe	2		2*5=10	
Esej	1		1*30=30	
Kolokviji/pismeni ispit	2/1		2*30/1*60=60	
Ukupno bodova	/		100	
Ljestvica ocjena				
Ukupno ostvareni bodovi (od-do)		ocjena		
Od 50 do 60		2 (dovoljan)		
Od 60 do 74		3 (dobar)		
Od 75 do 89		4 (vrlo dobar)		
Od 90 do 100		5 (izvrstan)		
Termini ispita i kolokvija:	Na Merlinu.			
Termini konzultacija:	Prema rasporedu konzultacija.			
Literatura				
Obvezna	<ul style="list-style-type: none"> Miloš Sprčić, D., Upravljanje rizicima, Temeljni koncepti, strategije i instrumenti, Sinergija, Zagreb, 2013. 			
Dopunska*	<ul style="list-style-type: none"> Osmanagić Bedenik, N., Kriza kao šansa, Školska knjiga, Zagreb, 2003. Prohaska, Z., Upravljanje vrijednosnim papirima, Poslovna knjiga, 1994. Rejda, G., Risk Management and Insurance, 10nd edition, Addison Wesley, 2007. Rose, P. S., Hudgins, C., S., Upravljanje bankama I financijske institucije, osmo izdanje, MATE, Zagreb, 2015. Sajter, D., Osnove upravljanja rizicima u financijskim institucijama, Sveučilište Josipa Jurja Strossmayera u Osijeku, Ekonomski fakultet u Osijeku, Osijek, 2017. Stojanović, A., Šimović, H., Aktualni problemi i izazovi razvoja financijskog sustava, Sveučilište u Zagrebu, Ekonomski fakultet, Zagreb, 2016. 			
*Tijekom ak. god. studenti će biti upućeni i na druge korisne izvore literature.				



<p>Način praćenja kvalitete</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> studentska evaluacija nastave na razini Sveučilišta <input type="checkbox"/> studentska evaluacija nastave na razini sastavnice <input type="checkbox"/> interna evaluacija nastave <input type="checkbox"/> tematske sjednice stručnih vijeća sastavnica o kvaliteti nastave i rezultatima studentske ankete <input type="checkbox"/> ostalo</p>
<p>Napomena / Ostalo</p>	<p>Održavanje nastave, kolokvija i ispita biti će prilagođeno trenutnoj epidemiološkoj situaciji. U slučaju donošenja odluke o prelasku na on-line nastavu, studentima se mogu zadati i dodatni problemski i esejski zadaci kao nadopuna obaveza.</p> <p>Sukladno čl. 6. <i>Etičkog kodeksa</i> Odbora za etiku u znanosti i visokom obrazovanju, „od studenta se očekuje da pošteno i etično ispunjava svoje obveze, da mu je temeljni cilj akademska izvrsnost, da se ponaša civilizirano, s poštovanjem i bez predrasuda“.</p> <p>Prema čl. 14. <i>Etičkog kodeksa</i> Sveučilišta u Zadru, od studenata se očekuje „odgovorno i savjesno ispunjavanje obveza. [...] Dužnost je studenata/studentica čuvati ugled i dostojanstvo svih članova/članica sveučilišne zajednice i Sveučilišta u Zadru u cjelini, promovirati moralne i akademske vrijednosti i načela. [...]“</p> <p>Etički je nedopušten svaki čin koji predstavlja povredu akademskog poštenja. To uključuje, ali se ne ograničava samo na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - razne oblike prijevare kao što su uporaba ili posjedovanje knjiga, bilježaka, podataka, elektroničkih naprava ili drugih pomagala za vrijeme ispita, osim u slučajevima kada je to izrijeком dopušteno; - razne oblike krivotvorenja kao što su uporaba ili posjedovanje neautorizirana materijala tijekom ispita; lažno predstavljanje i nazočnost ispitima u ime drugih studenata; lažiranje dokumenata u vezi sa studijima; falsificiranje potpisa i ocjena; krivotvorenje rezultata ispita“. <p>Svi oblici neetičnog ponašanja rezultirat će negativnom ocjenom u kolegiju bez mogućnosti nadoknade ili popravka. U slučaju težih povreda primjenjuje se Pravilnik o stegovnoj odgovornosti studenata/studentica Sveučilišta u Zadru.</p> <p>U elektronskoj komunikaciji bit će odgovarano samo na poruke koje dolaze s poznatih adresa s imenom i prezimenom, te koje su napisane hrvatskim standardom i primjerenim akademskim stilom.</p> <p>U kolegiju se koristi Merlin, sustav za e-učenje, pa su studentima potrebni AAI računari.</p>

Izvođenje sadržaja kolegija po tjednima – predavanja		
tjedan (datum)	Tema	sati
1.	Uvod u terminologiju i klasifikacija rizika	2
2.	Teorije rizika	2
3.	Rizik zemlje	2
4.	Rejting agencije	2
5.	Uvod u svjetske krize	2
6.	Posljedice svjetskih kriza	2
7.	Krizna organizacije	2
8.	Krizni menadžment	2
9.	Mjerenje rizika	2





10.	Upravljanje rizicima	2
11.	Teorije financijskih izbora i nove investicije	2
12.	ISO norme u procesu upravljanja rizikom	2
13.	Mapa rizika	2
14.	Rizična vrijednost (VaR)	2
15.	Rizični novčani tokovi (CFaR)	2

Izvođenje sadržaja kolegija po tjednima – vježbe		
Tjedan	Tema	sati
1.	Vrste rizika poslovanja: unutarnji rizici	1
2.	Vrste rizika poslovanja: vanjski rizici	1
3.	Poslovanje kreditnih institucija	1
4.	Rizici u poslovanju financijskih institucija	1
5.	Analiza bankovne krize 2008 – 2014 u Republici Hrvatskoj	1
6.	Načini i modeli upravljanja rizikom u kreditnim institucijama	1
7.	Primjena Basel standarda i utjecaj na stabilnost	1
8.	Bankovna unija – tri stupa zajedničke stabilnosti	1
9.	Sigurnosna mreža financijskog sustava u RH	1
10.	Analiza slučaja: kreditiranje u CHF	1
11.	Utjecaj kreditnih rizika na makroekonomska kretanja	1
12.	Alternativni izvori financiranja poduzeća	1
13.	Rejting agencije – „Velika trojka“	1
14.	Utjecaj demografije i starenja stanovništva na ekonomska kretanja u EU	1
15.	Utjecaj COVID-19 krize na gospodarsku aktivnost i mjere pomoći gospodarstvu	1