FINANČNI SEMINARJI

Katalog izobraževalnih programov

· IZOBRAŽEVALNI SEMINARJI · INTERNO IZOBRAŽEVANJE · FINANČNO SVETOVANJE

Investirajte v svoje finančno znanje,
saj prinaša ta naložba najvišje obresti

www.omegafinance.si

Spoštovani!

Izobraževanje je ključni sestavni del uspeha vsake organizacije. Mnoge organizacije pa šele zaradi finančne krize spoznavajo, da so v izobraževanje svojih zaposlenih vlagale premalo sredstev, časa in energije. Sedaj se morajo toliko bolj potruditi, da bodo njihovi procesi, modeli in sistemi poslovanja dovolj stabilni, hkrati pa tudi dovolj prilagodljivi, da se bodo lahko spopadli s prihodnjimi izzivi. Dodatne zahteve predstavljajo nove in zelo obsežne regulativne spremembe finančnih trgov in finančnih institucij, ki se uveljavljajo na globalni ravni.

Priprava na prihodnost

Nabor naših izobraževalnih programov je pripravljen tako, da vam bo pomagal pri ustvarjanju dodatnega zaslužka iz novih poslovnih priložnosti. Ves čas bo poudarek tudi na obvladovanju in zmanjševanju tveganj.

Sposobnosti in znanje

V novi finančni ureditvi, ki se bo oblikovala po finančni krizi, bodo izredno dragoceni predvsem znanje in nove spretnosti. Stranke bodo vedno bolj iskale dodano vrednost v vsakem produktu in storitvi, poslovale bodo samo s strankami, ki jim zaupajo in so kredibilne. Prav zato je zdaj pravi čas, da pospešeno vlagate v razvoj spretnosti in znanja svojih zaposlenih. Izobraževalni proračuni postajajo zaradi krize vedno manjši, zato je preudarek pri iskanju pravih ponudnikov izobraževanja povsem logičen. Potrebujete izobraževanje, ki bo neposredno in hitro vplivalo na uspeh vašega posla.

Rešitve, namenjene spremembam na trgu in spremembam regulative

Svoje izobraževalne programe redno posodabljamo in izboljšujemo, povpraševanje po novih programih pa širi paleto naših standardnih programov.

Finančna kriza je močno povečala povpraševanje po programih, ki so prilagojeni potrebam posameznih strank. Pri internih izobraževanjih lahko uporabimo vaše podatke, izkušnje in dileme, kar bo povečalo učinkovitost izobraževanja, slušatelje pa pripravilo na takojšnjo implementacijo izboljšav in novosti v prakso.

V tem katalogu boste našli podrobnosti o novih finančnih izobraževanjih, ki jih ponujamo tako v obliki javnih izobraževanj kot tudi internih seminarjev za zaokrožene skupine.

Pokličite nas na telefonsko številko 059 064 502 ali nam pišite na elektronski naslov info@omegafinance.si in dogovorili se bomo za program, ki bo zadovoljil vaše potrebe.

S spoštovanjem

Jernej Doles

Obiščite našo spletno stran www.omegafinance.si za najnovejše informacije o naših izobraževalnih programih.

Predstavitev podjetja

Podjetje Omega Finance je bilo ustanovljeno z namenom, da bi finančno znanje približali uporabnikom na čim bolj praktičen način. Poleg klasičnih finančnih izobraževanj, namenjenih finančnikom v podjetjih in bankah, organiziramo tudi kompleksnejša izobraževanja, namenjena predvsem specialistom v bančnem sektorju.

Naše poslovanje je razdeljeno v tri segmente:

- **Izobraževalni seminarji**

  Seminarji so namenjeni tako zaposlenim v finančnem sektorju kot tudi finančnikom v podjetjih. Posamezne teme so običajno razdeljene na več stopenj.

- **Interno izobraževanje**

  Vsi naši objavljeni programi so na voljo tudi v obliki internih izobraževanj za zaokrožene skupine, na vašo željo pa vam lahko pripravimo tudi prilagojene programe.

- **Finančno svetovanje**

  Praktične izkušnje, pridobljene z delom na finančnih trgih in obogatene z izkušnjami s področja izobraževanja, nam dajejo prednost pri učinkovitem svetovanju.

Izobraževanja

Z izobraževalnimi programi želimo pokriti finančna področja, kot so vlaganje v delnice in obveznice, upravljanje in ščitenje portfeljev, trgovanje in zavarovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti, tveganja in finančna regulativa.

Posamezna izobraževanja so na voljo v več stopnjah – od uvodnega predavanja za novince, ki želijo čim hitreje pridobiti osnovno znanje, do zelo kompleksnih delavnic za tiste finančne strokovnjake, ki imajo že veliko praktičnih izkušenj in želijo svoje vsakodnevno delo nadgraditi s finančnimi novostmi oziroma s poglobljenim razumevanjem detajlov posameznih finančnih instrumentov.

Izobraževalne programe poskušamo oblikovati tako, da bi bili čim bolj uporabni v praksi. Vsa izobraževanja poleg teoretičnih osnov vključujejo tudi praktične primere in nasvete za poslovanje v vedno bolj spremenljivem in nepredvidljivem finančnem okolju. V programe želimo vključiti čim več aktualnih primerov iz resničnega življenja, vaj in interaktivnih razprav, da bi vas na ta način opremili s praktičnimi orodji, ki jih lahko takoj in učinkovito uporabite v praksi.

Z dobrim, predvsem pa s praktičnim poznavanjem finančnih instrumentov in finančnih trgov vam bomo poskušali pomagati pri konkretnih, vsakodnevnih finančnih vprašanjih.

Vodenje programov

Vodja večjega dela izobraževanj je direktor podjetja mag. Jernej Doles, ki se z izobraževanjem z različnih področij financ in bančništva ukvarja že dobro desetletje.

Poleg pestrih izkušenj, ki si jih je pridobil s petnajstletnim praktičnim delom na področju trgovanja s finančnimi instrumenti, se je tudi sam veliko izobraževal na seminarjih v tujini. Praktično trgovanje z različnimi finančnimi instrumenti mu je pomagalo pri razumevanju njihove logike, logike delovanja finančnega sistema in razumevanju tveganj, ki so prisotna na finančnih trgih.

Svoje vedenje o navedenih finančnih področjih že dobro desetletje posreduje drugim na različnih izobraževanjih in konferencah v Sloveniji in tujini.

Izobraževalni seminarji

Finančni trgi in finančni instrumenti

Finančni instrumenti in finančni trgi 6

Obveznice in strategije ščitenja dolžniških portfeljev 8

Delnice in strategije ščitenja delniških portfeljev 10

Izdaja obveznic in repo posli 12

Upravljanje naložb in vedenjske finance 14

Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrumenti u praksi 16

Kompleksnejši izvedeni finančni instrumenti 18

Upravljanje tveganj

Upravljanje finančnih tveganj 20

Tržna tveganja 22

Likvidnostno tveganje 24

Valutno in obrestno tveganje v podjetjih 26

Finančna regulativa

Basel III 28

CRD IV 30

MiFID II 32

Finance

Finance za nefinančne menedžerje in strokovnjake 34

Finančni instrumenti in finančni trgi

Finančni trgi igrajo ključno vlogo v finančnem sistemu tržnih gospodarstev. Interakcije med kupci in prodajalci omogočajo določitev cen finančnih instrumentov, ponujajo likvidnost in zmanjšujejo transakcijske stroške. V zadnjih letih so se finančni trgi, tudi zaradi globalne finančne krize, močno spremenili. Mnogi tržni udeleženci so izginili, spremenila sta se obseg in način poslovanja s finančnimi instrumenti. Za uspešnejše poslovanje na teh trgih je zato bolje, če udeleženci dobro razumejo široko paleto finančnih instrumentov, ki so na voljo.

Cilj seminarja

Cilj seminarja je na strukturiran in celovit način predstaviti trenutno delovanje glavnih finančnih trgov in instrumentov. Začeli bomo s splošnim pregledom aktualnih dogodkov na finančnih trgih, vključno z dolžniško krizo in novimi predpisi, ki so vezani na to področje financ (Basel III, MiFID II, EMIR). Nato bomo podrobneje spoznali kapitalske trge. Predstavljeni bodo glavni lastniški in dolžniški finančni instrumenti. Ogledali si bomo razloge za gibanja valutnih tečajev in obrestnih mer ter razložili pomen valutnih trgov v mednarodni trgovini. Na koncu bomo obravnavali še trg izvedenih finančnih instrumentov in osnovne vrste izvedenih instrumentov.

Vsebina seminarja

- Aktualni dogodki iz svetovnih finančnih trgov
- Reforma zakonodaje in spreminjanje finančnega okolja
- Kratka zgodovina razvoja finančnih trgov
- Pregled glavnih vrst finančnih instrumentov in glavnih trgov
- Lastniški finančni instrumenti
  - vloga delnic v financiranju podjetja
  - primarni in sekundarni trg delnic
- Dolžniški finančni instrumenti
  - glavne značilnosti dolžniških instrumentov
  - državne in podjetniške obveznice
- Valutni in denarni trg
  - promptni valutni posel
  - depoziti, zakladne menice, komercialni zapisi, potrdila o denarnem depozitu
- Izvedeni finančni instrumenti in terminski trgi
  - značilnosti izvedenih instrumentov
  - vrste osnovnih izvedenih instrumentov in trgov
  - primeri uporabe teh instrumentov

Finančni instrumenti in finančni trgi

Seminar je namenjen:

- vodstvu in zaposlenim na področju trgovanja s finančnimi instrumenti, investicijskega bančništva in skrbništva ter spremljave poslov finančnih trgov,
- borznim posrednikom in upravljavcem,
- revizorjem,
- komercialistom,
- strokovnim delavcem s področja upravljanja tveganj,
- IT-tehnologom, ki se ukvarjajo z razvojem podpore finančnih instrumentov,
- začetnikom, ki trgujejo s finančnimi instrumenti,
- vsem drugim, ki želijo pridobiti nove informacije in znanja s širokega področja finančnih trgov.

Urnik seminarja

9.00–10.30 Dobrodošlica
Aktualni dogodki iz svetovnih finančnih trgov
Reforma zakonodaje in spreminjanje finančnega okolja
Kratka zgodovina razvoja finančnih trgov

10.30–10.45 Odmor

10.45–12.30 Lastniški finančni instrumenti
- vloga delnic v financiranju podjetja
- primarni in sekundarni trg
- začetna javna prodaja, odkup primarne izdaje, avkcija, LBO, MBO
- trgovanje z delnicami

12.30–13.15 Odmor za kosilo

13.15–14.15 Dolžniški finančni instrumenti
- glavne značilnosti dolžniških instrumentov
- pregled instrumentov

14.15–14.30 Odmor

14.30–16.00 Valutni in denarni trg
- promptni valutni posel
- depoziti, zakladne menice, komercialni papirji, potrdila o vlogah
- Izvedeni finančni instrumenti in terminski trgi
- značilnosti izvedenih instrumentov
- vrste osnovnih izvedenih instrumentov in trgov

16.00 Zaključek seminarja

Način dela

Seminar je sestavljen iz teorije trgov in finančnih instrumentov, razprav, kratkih primerov ter vaj.

Predhodno znanje s tega področja ni potrebno. Seminar je primeren za vse, ki so vsakodnevno vpeti v dogajanja na različnih trgih finančnih instrumentov in bi radi dopolnili svoje teoretično znanje oziroma ga nadgradili s praktičnimi primeri iz realnega življenja. Verjetno pa bo seminar zanimiv tudi za tiste, ki želijo utrditi svoje pasivno "učenje iz knjig" z aktivno prakso izračunov, trgovalnih tehnik in drugih tržnih običajev.

Udeleženci bodo po seminarju bolje razumeli finančne instrumente in logiko delovanja finančnih trgov, pa tudi povezavo med instrumenti in tveganji.

Posamezne instrumente bomo obravnavali tako z vidika financiranja družb kot tudi z vidika instrumentov za vlaganje presežkov. Predstavljeni bodo praktični primeri uporabe posameznih instrumentov in njihova povezava s tveganji.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/financni-instrumenti/

Obveznice in strategije ščitenja dolžniških portfeljev

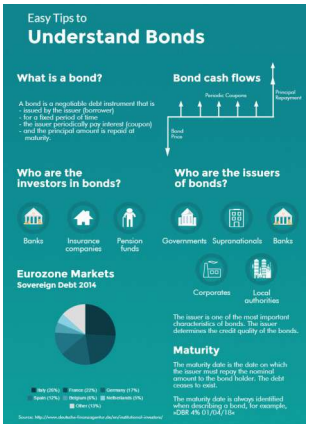
Trg obveznic je izjemno velik in raznolik, v zadnjih letih pa se je povečal tudi obseg in kompleksnost tega trga. Poleg običajnih strategij vlaganja upravljalci portfeljev vedno bolj uporabljajo tudi strategije varovanja portfeljev.

Cilj seminarja

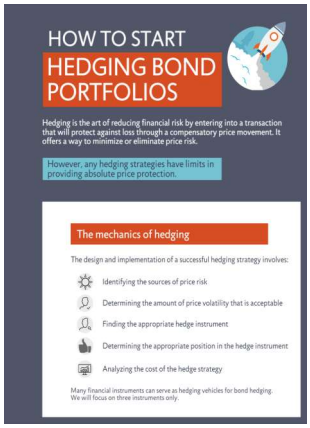
Cilj seminarja je seznaniti udeležence z različnimi vrstami obveznic, z njihovim vrednotenjem, analizo tveganj ter s praktičnimi nasveti za zavarovanje portfeljev pred obrestnim tveganjem.

Infografike o obveznicah

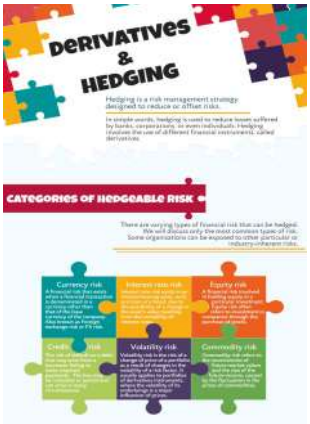
Več o infografikah na https://www.omegafinance.si/blog/infographics/



Obveznice



Zavarovanje portfeljev



Izvedeni instrumenti

Vsebina seminarja

- Uvod v obveznice
- Kaj je obveznica
- Kdo so izdajatelji in kdo vlagatelji v obveznice
- Značilnosti obveznic
- Razvrščanje obveznic
- Izdaja in poravnava obveznic
- Vrednotenje obveznic
- Donos obveznice
- Izračun natečenih obresti
- Krivulje donosa
- Mere tveganja pri obveznicah
- Izvedeni finančni instrumenti na obveznice
- Ščitenje portfelja obveznic pred obrestnim tveganjem

Obveznice in strategije ščitenja dolžniških portfeljev

Urnik seminarja

1. dan

9.00–10.30 Dobrodošlica
Seznanitev s finančnimi trgi
Uvod v poslovanje z obveznicami
Značilnosti obveznic

10.30–10.45 Odmor

10.45–12.30 Razvrščanje obveznic
Nemški državni vrednostni papirji
Slovenski državni vrednostni papirji

12.30–13.30 Odmor za kosilo

13.30–15.00 Izdaja obveznic
Trgovanje z obveznicami
Osnove vlaganja
Vloga bonitetnih agencij
Donos obveznic

15.00–15.15 Odmor

15.15–16.00 Tehnike vrednotenja obveznic
- izračun cene obveznice na dan izplačila kupona
- vrednotenje obveznic med izplačili kuponov
- izračun natečenih obresti
- čista in polna cena obveznice

16.00 Zaključek prvega dne seminarja

2. dan

9.00–10.30 Krivulje donosa
Teorije krivulj donosa
Vrednotenje obveznic po pristopu, ki onemogoča arbitražo – Bootstraping

10.30–10.45 Odmor

10.45–12.30 Analiza tržnih tveganj za obveznice
- trajanje
- konveksnost

Uvod v zavarovanje posameznih obveznic in portfelja obveznic

12.30–13.30 Odmor za kosilo

13.30–14.45 Tehnika zavarovanja
Instrumenti za zavarovanje obveznic pred obrestnim tveganjem
- državne obveznice
- zamenjave obrestnih mer

14.45–15.00 Odmor

15.00–15.45 Instrumenti za zavarovanje obveznic pred obrestnim tveganjem (nadaljevanje)
- terminske pogodbe na obveznice

15.00 Zaključek seminarja

Seminar je namenjen:

- trgovcem z dolžniškimi vrednostnimi papirji
- borznim posrednikom
- upravljavcem skladov
- komercialistom
- strokovnim delavcem s področja računovodstva in upravljanja s tveganji, ki želijo poglobiti svoja teoretična znanja o poslovanju z obveznicami

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/obveznice/

Način dela

Program seminarja ne zahteva izkušenj s področja poslovanja z obveznicami, teoretične osnove s tega področja pa so dobrodošle. Seminar je namenjena udeležencem, ki še nimajo praktičnih izkušenj s tega področja, pa tudi trgovcem in upravljavcem portfeljev obveznic, ki se z obveznicami že ukvarjajo in bi radi razširili svoje znanje in spoznali nove tehnike trgovanja z obveznicami in ščitenja portfeljev. Poleg teoretičnih osnov bodo obravnavane tudi posebej zanimive rešitve za vsakodnevno delo. Posamezne teme se bodo hitro in intenzivno premikale od osnov obveznic do operativnih vidikov zavarovanja portfelja.

Zaradi uporabe praktičnih primerov in vaj naj imajo slušatelji s seboj finančni kalkulator (HP 17B ali podoben).

Delnice in strategije ščitenja delniških portfeljev

Vsebina seminarja

- Finančni trgi
- Kaj je delnica?
- Primarni trg delnic
- Sekundarni trg delnic
- Potrditev posla, kliring in poravnava
- Tehnike vlaganja
- Vrednotenje delnic
- Kako začeti trgovati z izvedenimi finančnimi instrumenti na delnice?
- Terminska pogodba
- Opcija
- OTC izvedeni finančni instrumenti na delnice in delniške indekse
  - OTC opcije in nakupni boni,
  - Dolžniški vrednostni papirji, katerih donos je odvisen od lastniških vrednostnih papirjev
  - Zamenjava donosa

Borzni trg se pogosto obravnava kot primarni kazalec gospodarske moči in razvoja posamezne države. Zato je tudi naraščanje cen delnic običajno povezano s še večjimi poslovnimi naložbami in obratno. Trenutno smo na delniških trgih priča visoki volatilnosti tečajev, pa tudi dolgoročnemu trendu padanja tečajev, zato je uporaba izvedenih finančnih instrumentov za ščitenje portfeljev skoraj nujna.

Cilj seminarja

Cilj seminarja je seznaniti udeležence z delnicami, primarnim in sekundarnim trgom delnic ter z njihovim vrednotenjem. V drugem delu se bodo udeleženci seznanili z različnimi vrstami izvedenih finančnih instrumentov na delnice in delniške indekse, z njihovim vrednotenjem ter s praktičnimi nasveti za trgovanje in nasveti za njihovo praktično uporabo pri varovanju portfeljev.

Delnice in strategije ščitenja delniških portfeljev

Urnik seminarja

1. dan

9.00–10.30	Dobrodošlica Finančni trgi Kapitalski trg Vrednostni papirji Kaj je delnica? Izdaje prvih delnic Kotacija delnic na organiziranem trgu Lastništvo delnic
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Primarni trg delnic • Začetna javna prodaja delnic (IPO) • Odkup primarne izdaje (Underwriting) • Avkcija Prevzem z vzvodom (LBO) Menedžerski prevzem (MBO)
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Sekundarni trg delnic Trgovanje z delnicami Potrditev posla, kliring in poravnava
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Tehnike vlaganja Vrednotenje delnic Gospodarski cikel in borzni zlomi
16.00	Zaključek prvega dne seminarja

2. dan

9.00–10.30	Uvod v trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti Kako začeti trgovati z izvedenimi instrumenti? Terminska pogodba (Futures Contract) • zgodovina, značilnosti, standardna specifikacija, tipi pogodb, kritja
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Primeri uporabe terminskih pogodb na delnice in delniške indekse Opcija
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–14.45	OTC izvedeni finančni instrumenti na delnice in delniške indekse • OTC opcije in nakupni boni
14.45–15.00	Odmor
15.00–15.45	Nadaljevanje OTC izvedenih instrumentov • Dolžniški vrednostni papirji, katerih donos je odvisen od lastniških vrednostnih papirjev (Equity-linked debt) • Zamenjava donosa (Equity Swap)
16.00	Zaključek seminarja

Način dela

Prvi dan seminarja ne zahteva izkušenj s področja poslovanja z delnicami, teoretične osnove s tega področja pa so dobrodošle. Seminar je namenjen udeležencem, ki še nimajo izkušenj s tega področja, primeren pa je tudi za trgovce in upravljalce portfeljev, ki želijo nadgraditi svoje znanje s praktičnimi primeri iz realnega življenja. Drugi dan seminarja pa je namenjen spoznavanju izvedenih finančnih instrumentov na delnice in delniške indekse in njihovi uporabi za trgovanje ali za zavarovanje portfeljev.

Poleg teoretičnih osnov bodo obravnavane tudi posebej zanimive rešitve za vsakodnevno delo. Posamezne teme se bodo hitro in intenzivno premikale od osnov delnic do operativnih vidikov zavarovanja portfelja.

Zaradi uporabe praktičnih primerov in vaj naj imajo slušatelji s seboj finančni kalkulator (HP 17B ali podoben).

Seminar je namenjen:

- trgovcem z delnicami
- borznim posrednikom
- upravljavcem skladov
- bančnim komercialistom
- strokovnim delavcem s področja računovodstva in upravljanja s tveganji

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/delnice/

Izdaja obveznic in repo posli

Obveznice so pomemben finančni instrument, ki ga uporabljajo države, banke, podjetja in projekti za zbiranje sredstev. Izdaja obveznic omogoča večjo raznovrstnost pri financiranju. Prinaša tudi številne koristi za gospodarstvo, vključno z bolj raznolikimi viri financiranja in s stabilnostjo finančnega sektorja. Likvidnost na trgu obveznic se povečuje tudi z repo posli, ki trgovcem omogočajo lažje financiranje in upravljanje svojih portfeljev. V času finančne krize pa so se spremenili tudi načini zavarovanja portfeljev državnih obveznic.

Vsebina seminarja

- Priprava na izdajo obveznic
- Analiza trga
- Strukturiranje obveznice
- Pravna dokumentacija
- Trženje
- Cena obveznice ob izdaji in izdaja
- Financiranje trgovalnega portfelja
- Repo posli
- Posojanje vrednostnih papirjev (Securities lending)
- Zavarovanje portfelja evropskih državnih obveznic v času dolžniške krize

Cilj seminarja

Izdaja obveznic je dandanes zelo tehničen in zapleten postopek. Na seminarju bomo poskušali predstaviti izdajo obveznic na uporabniku bolj prijazen način. Predstavljene bodo potrebne aktivnosti pred začetkom izdaje obveznic, govora bo o strukturi obveznice, potrebni pravni dokumentaciji, predstavljeni pa bodo tudi načini trženja in oblikovanja cene ob njeni izdaji. V drugem delu seminarja bo pojasnjeno, zakaj so repo posli tako pomembni in pogosto uporabljeni na razvitih finančnih trgih.

Na koncu seminarja bodo predstavljeni tudi primeri zavarovanja portfelja državnih obveznic v zaostrenih razmerah dolžniške krize.

Izdaja obveznic in repo posli

Urnik seminarja

9.00–10.30 Dobrodošlica
Izdaja obveznic
- analiza družbe pred izdajo obveznic
- priprava na izdajo obveznic
- razumevanje in analiza trga
- strukturiranje izdaje obveznic

10.30–10.45 Odmor

10.45–12.30 Izdaja obveznic (nadaljevanje)
- pravna dokumentacija
- trženje in izdaja
- po izdaji

12.30–13.30 Odmor za kosilo

13.30–15.00 Financiranje trgovalnega portfelja
- repo posli
- posojanje vrednostnih papirjev

15.00–15.15 Odmor

15.15–16.00 Zavarovanje portfelja evropskih državnih obveznic v času dolžniške krize
- terminske pogodbe na italijanske državne obveznice
- strategije ščitenja za različne žepke dospelosti

16.00 Zaključek seminarja

Seminar je namenjen:

- trgovcem z vrednostnimi papirji,
- borznim posrednikom,
- upravljavcem skladov,
- zaposlenim na področju pridobivanja virov financiranja in podjetniškega financiranja,
- komercialistom in strokovnim delavcem s področja računovodstva, kontrolinga, notranje revizije in upravljanja s tveganji, ki želijo nadgraditi svoja znanja o obveznicah,
- zakladnikom v bankah in podjetjih, ki želijo pridobiti nove in drugačne vire financiranja.

Način dela

Program seminarja ne zahteva prakse ali izkušenj z izdajo obveznic, je pa znanje s tega področja dobrodošlo. Seminar je primeren za tiste, ki bi radi podrobneje spoznali sindiciran način izdaje obveznic. Intenzivno usposabljanje bo priložnost za udeležence, da izboljšajo svoje razumevanje različnih vidikov izdaje obveznic, uporabe repo poslov in novih instrumentov za zavarovanja portfeljev državnih obveznic.

Poleg teoretičnih osnov bodo predstavljeni tudi praktični primeri in njihova analiza.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/izdaja-obveznic/

Upravljanje naložb in vedenjske finance

Po moderni portfeljski teoriji je cilj izbire portfelja ta, da gradimo tak portfelj, ki bo maksimiral pričakovane donose v skladu z individualno sprejemljivimi nivoji tveganja. Pri izbiri portfelja si pomagamo tudi s tehnikami modeliranja, s katerimi količinsko opredelimo »pričakovane donose portfelja« in tudi »sprejemljive nivoje tveganja« ter na ta način izberemo najbolj optimalen portfelj. Naložbena prepričanja pa zajemajo vse, kar vemo ali mislimo, da vemo, o tem, kako določene naložbe ustvarjajo donose. Pri sprejemanju odločitev o naložbah se moramo zato zanašati tudi na prepričanja. Ta so nakazana v praktično vsaki investicijski odločitvi, vendar so le redko eksplicitno izražena.

Vsebina seminarja

- Izbira portfelja
  - merjenje pričakovanega donosa portfelja
  - merjenje tveganja portfelja
  - diverzifikacija portfelja
- Modeli za vrednotenje sredstev
  - CAPM
  - APTM
- Količinski pristop pri upravljanju naložb
- Naložbena prepričanja
- Kaj so vedenjske finance?
- Psihologija tveganja
- Dolgoročne naložbene strategije
- Izpeljava naložbenih strategij — umetnost in znanost vlaganja

Cilj seminarja

Na seminarju želimo udeležence seznaniti z različnimi odločitvami glede razporeditve in upravljanja naložb ter z razumevanjem pričakovanih donosov in tveganj. Kompleksna narava finančnih trgov zahteva od finančnih profesionalcev, da črpajo iz področij statistike in ekonometrije, da bi na ta način opisali gibanje cen instrumentov in donosov ter dobili razumen občutek za tveganje.

Obstajajo pa tudi naložbene strategije, ki uporabljajo teorije in koncepte, ki izhajajo iz področja psihologije. To je področje vedenjskih financ (Behavioral finance).

Upravljanje naložb in vedenjske finance

Seminar je namenjen:

- trgovcem z delnicami
- borznim posrednikom
- trgovcem s finančnimi instrumenti
- upravljavcem skladov
- strokovnim delavcem s področja upravljanja s tveganji in računovodstva
- zakladnikom
- bančnim komercialistom

Vedenjska portfeljska teorija (Behavioral portfolio theory) poskuša nasprotovati dejstvu, da je ključna motivacija za vlagatelje maksimizacija vrednosti njihovega portfelja. Vedenjska teorija poskuša pokazati, da imajo vlagatelji različne cilje in zato gradijo portfelje, ki ustrezajo širokemu razponu ciljev – od varne upokojitve, izobraževanja otrok do priboljškov pri vsakodnevnem življenju.

Urnik seminarja

9.00–10.30	Uvod v upravljanje naložb Izbira portfelja
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Modeli za vrednotenje sredstev Količinski pristop pri upravljanju naložb
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Naložbena prepričanja Vedenjske finance Psihologija tveganja
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Dolgoročne naložbene strategije Izpeljava strategij — umetnost in znanost vlaganja
16.00	Zaključek seminarja

Način dela

Seminar je sestavljena iz teorije upravljanja naložb in vedenjskih financ, razprav, kratkih primerov ter vaj.

Primeren je tudi za tiste, ki se z upravljanjem naložb ukvarjajo vsakodnevno in bi radi svoje znanje dopolnili z dodatnimi analitičnimi pripomočki kot tudi z novimi načini videnja naložb, kot je recimo področje vedenjskih financ. To področje je še relativno mlado in ne tako poznano v investicijski javnosti.

Udeleženci bodo po seminarju bolje razumeli različne vidike, ki jih je treba pri naložbah upoštevati, ter tudi postopke za ugotavljanje pričakovanih donosov in tveganj posamezne naložbe.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/upravljanje-nalozb/

Izvedeni finančni instrumenti v praksi

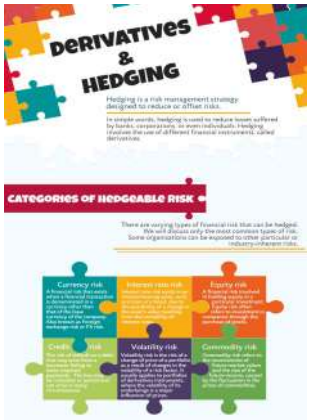
Kljub finančni krizi banke in podjetja še vedno uporabljajo valutne in obrestne izvedene finančne instrumente za ščitenje izpostavljenosti, ki izhajajo iz njihovega vsakodnevnega poslovanja. Pretirana in nerazsodna uporaba teh instrumentov pred krizo pa nas opozarja, da moramo res dobro poznati svoje poslovanje in svoja tveganja ter se šele na podlagi tega odločati za njihovo zavarovanje.

Cilj seminarja
Namen seminarja je seznaniti udeležence z različnimi vrstami osnovnih izvedenih finančnih instrumentov, z njihovim vrednotenjem ter s praktičnimi nasveti za njihovo uporabo za zavarovanje in trgovanje.

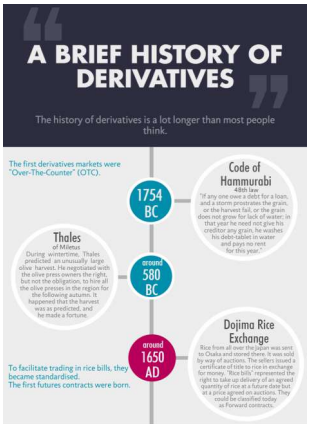
Infografike o izvedenih finančnih instrumentih

Več o infografikah na https://www.omegafinance.si/blog/infographics/

Značilnosti izvedenih instrumentov



Zavarovanje pred tveganji



Zgodovina izvedenih instrumentov

Vsebina seminarja

- Valutni izvedeni finančni instrumenti
  - valutni terminski posel (FX Forward)
  - devizna zamenjava (FX Swap)
  - valutna terminska pogodba (FX Futures)
  - valutna opcija (FX Option)
- Obrestni izvedeni finančni instrumenti
  - obrestni terminski posel (Forward/ Forward)
  - dogovor o terminski obrestni meri (FRA)
  - zamenjava obrestnih mer (IRS)
  - obrestne opcije (IR Options)
- Osnove izvedenih finančnih instrumentov na delnice in delniške indekse ter obveznice
- Osnove vrednotenja posameznih izvedenih finančnih instrumentov
- Uporaba izvedenih finančnih instrumentov za zavarovanje in trgovanje

Izvedeni finančni instrumenti v praksi

Seminar je namenjen:

- bančnikom in finančnikom, ki se ukvarjajo
  - z upravljanjem tveganj
  - z bilanco banke ali podjetja
- zakladnikom
- trgovcem z valutnimi in obrestnimi izvedenimi instrumenti
- trgovcem z vrednostnimi papirji
- komercialistom, ki ponujajo različne bančne produkte
- borznim posrednikom
- strokovnim delavcem s področja računovodstva in revizije, ki želijo poglobiti svoja teoretična znanja o poslovanju z izvedenimi finančnimi instrumenti

Način dela

Program seminarja ne zahteva izkušenj s področja izvedenih finančnih instrumentov, teoretične osnove s tega področja pa so priporočljive. Seminar je namenjena udeležencem, ki še nimajo izkušenj s tega področja, kot tudi tistim finančnikom, ki so že poskusili uporabiti te instrumente v praksi.

Poleg teoretičnih osnov bodo obravnavane tudi posebej zanimive rešitve za vsakodnevno delo. Posamezne teme se bodo hitro in intenzivno premikale od osnov instrumentov do različnih operativnih vidikov njihove uporabe.

Zaradi uporabe praktičnih primerov in vaj naj imajo slušatelji s seboj finančni kalkulator (HP 17B ali podoben).

Urnik seminarja

1. dan

9.00–10.30 Dobrodošlica
Seznanitev s finančnimi instrumenti, posameznimi trgi in trenutnimi razmerami na njih
Promptno trgovanje

10.30–10.45 Odmor

10.45–12.30 Uvod v trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti
Kako začeti trgovati?
Borzni in OTC trg
Valutni izvedeni finančni instrumenti

12.30–13.30 Odmor za kosilo

13.30–15.00 Valutni terminski posel
- značilnosti, primeri uporabe

Valutna zamenjava
- značilnosti, primeri uporabe

15.00–15.15 Odmor

15.15–16.00 Terminska pogodba
- zgodovina, značilnosti, standardna specifikacija, tipi pogodb

16.00 Zaključek prvega dne seminarja

2. dan

9.00–10.30 Valutna opcija (FX Option)
- značilnosti opcij, tipi in stili opcij, vrednotenje opcij, premija

10.30–10.45 Odmor

10.45–12.30 Obrestni izvedeni finančni instrumenti
Obrestni terminski posel
Dogovor o terminski obrestni meri
Primeri uporabe

12.30–13.30 Odmor za kosilo

13.30–14.45 Zamenjava obrestnih mer
- logika upravljanja aktive in pasive, parametri zamenjave, vrednotenje

Terminske pogodbe na obveznice

14.45–15.00 Odmor

15.00–15.45 Obrestne opcije
- obrestna kapica
- obrestno dno
- obrestna ovratnica
- primeri uporabe

16.00 Zaključek seminarja

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/izvedeni-financni-instrumenti/

Kompleksnejši izvedeni finančni instrumenti

Poleg osnovnih izvedenih finančnih instrumentov uporabljajo banke in tudi najbolj prodorna podjetja včasih tudi kompleksnejše instrumente. Njihova prednost je boljša prilagodljivost instrumentov konkretnim potrebam uporabnikov.

Cilj seminarja
Udeleženci seminarja bodo poglobili teoretična znanja in izmenjali praktične izkušnje glede optimalne uporabe posameznih izvedenih finančnih instrumentov, hkrati pa to znanje nadgradili z različnimi podvrstami enostavnih izvedenih instrumentov. Na seminarju bodo predstavljene tudi novosti s tega finančnega področja in kompleksnejši, strukturirani instrumenti.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/kompleksnejsi-financni-instrumenti/

Vsebina seminarja

- Valutni izvedeni finančni instrumenti
  - valutna terminska pogodba
  - valutna opcija, opcijske kombinacije in strategije
  - volatilnost in trgovanje z volatilnostjo
  - opcijske mere občutljivosti
  - dinamično zavarovanje
- Obrestni izvedeni finančni instrumenti
  - obrestna terminska pogodba
  - zamenjava obrestnih mer: vrednotenje, primeri trgovanja in ščitenja
  - podvrste zamenjave obrestnih mer
- Medvalutna zamenjava obrestnih mer
- Obrestne opcije
- Eksotične opcije
- Strukturirani instrumenti
- Osnove kreditnih izvedenih finančnih instrumentov
- Poglobljeni praktični primeri uporabe izvedenih finančnih instrumentov v praksi

Kompleksnejši izvedeni finančni instrumenti

Urnik seminarja

1. dan

9.00–10.30	Dobrodošlica Trenutne razmere na finančnih trgih Zakaj sploh potreba po uporabi bolj zahtevnih izvedenih finančnih instrumentov? Valutni izvedeni finančni instrumenti
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Valutna terminska pogodba Valutna opcija in opcijske kombinacije: • valutni cilinder (Range forward) in • forward plus strategija
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Volatilnost in trgovanje z volatilnostjo Opcijske mere občutljivosti in njihova uporaba Dinamično zavarovanje
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Eksotične opcije
16.00	Zaključek prvega dne seminarja

2. dan

9.00–10.30	Obrestni izvedeni finančni instrumenti Terminska pogodba na obveznice Osnovno ščitenje portfelja obveznic s terminskimi pogodbami
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Zamenjava obrestnih mer Različne podvrste zamenjave obrestnih mer Različne podvrste obrestnih opcij
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Strukturirani instrumenti Depoziti z donosnostjo, odvisno od valutnega tečaja ali gibanja borznega indeksa Osnove kreditnih izvedenih finančnih instrumentov
16.00	Zaključek seminarja

Seminar je namenjen:

- bančnikom in finančnikom, ki se aktivneje oziroma vsakodnevno srečujejo z izvedenimi finančnimi instrumenti
- trgovcem, ki vsakodnevno trgujejo z izvedenimi finančnimi instrumenti
- kontroli trgovanja
- finančnikom, ki se ukvarjajo z upravljanjem z bilanco bank in podjetij
- zakladnikom
- komercialistom privatnega bančništva
- skrbnikom podjetij, ki ponujajo najbolj sofisticirane bančne produkte
- strokovnim delavcem s področja računovodstva in upravljanja s tveganji

Način dela

Poleg nadaljevanja in poglabljanja teorije posameznih izvedenih finančnih instrumentov iz prvega seminarja bodo na tem seminarju predstavljene različne podvrste oziroma pojavne oblike posameznega izvedenega finančnega instrumenta prve generacije. Poleg tega bodo predstavljeni tudi strukturirani instrumenti, opcijske kombinacije in instrumenti druge generacije. Praktični primeri bodo še bolj poglobljeni ter primerni za tiste, ki pogosto trgujejo ali uporabljajo instrumente za ščitenje svojih pozicij.

Zaradi uporabe praktičnih primerov in vaj naj imajo slušatelji s seboj finančni kalkulator (HP 17B ali podoben).

Upravljanje finančnih tveganj

Upravljanje tveganj se ni še nikoli soočalo s težjimi scenariji, kot so dogodki, ki smo jim priča v zadnjih letih. Svetovna finančna kriza je odprla nova vprašanja, kako bolje ugotavljati, predvsem pa upravljati raznovrstna tveganja, ki so jim izpostavljene banke in podjetja. Lekcija, ki smo se je v krizi naučili, je, da je razumevanje upravljanja tveganj bistveno za vsakogar, ki deluje na finančnih trgih. Razumevanje načel dobrega upravljanja tveganj ni več samo »dobro je imeti«, temveč postaja to znanje ključnega pomena.

Vsebina seminarja

- Uvod v tveganja
- Upravljanje tveganj
- Kaj je tveganje?
- Pregled različnih vrst tveganj
- Proces upravljanja tveganj
- Predpisi in zakonodaja: Basel, CRD
- Tržno tveganje
- Kreditno tveganje
- Tveganje poravnave
- Likvidnostno tveganje
- Operativno tveganje
- Prikaz primerov dobre in slabe prakse upravljanja tveganj

Cilj seminarja

Cilj seminarja je predstaviti udeležencem tveganje na splošno, posamezne vrste tveganj, vlogo upravljanja s tveganji ter osnovne instrumente in načine upravljanja posameznih tveganj. Seminar je zasnovana tako, da je najprej jasno razložena teorija, ki se jo kasneje podpre s praktičnimi primeri upravljanja posameznih tveganj.

Upravljanje finančnih tveganj

Seminar je namenjen:

- strokovnim delavcem s področja upravljanja tveganj
- skrbnikom podjetij
- zakladnikom
- trgovcem
- borznim posrednikom
- upravljavcem skladov
- komercialistom
- zaposlenim v računovodstvu, ki želijo poglobiti svoja teoretična znanja

Urnik seminarja

9.00–10.30	Dobrodošlica
	Uvod v tveganja
	• kaj je tveganje
	• različne vrste tveganj
	Proces upravljanja s tveganji
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Basel I in Basel II
	Basel III
	Testiranje izjemnih situacij
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Kreditno tveganje
	Tveganje poravnave
	Deželno tveganje
	Vloga bonitetnih agencij
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Operativno tveganje
	Likvidnostno tveganje
	Tržna tveganja
16.00	Zaključek seminarja

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/upravljanje-financnih-tveganj/

Način dela

Izobraževanje je namenjeno udeležencem, ki se s tveganji v banki srečujejo, vendar njihova osnovna naloga ni upravljanje s tveganji. Primerno pa je tudi za tiste, ki se s tveganji bolj poglobljeno ukvarjajo pri vsakodnevnem delu, pa želijo svoje vedenje dopolniti z dodatnimi primeri iz prakse. Predstavljeni bodo tudi primeri dobrega in tudi slabega upravljanja s tveganji ter običajne in najpogosteje uporabljene tehnike upravljanja s posameznimi tveganji.

Finančna kriza zadnjih let je odkrila precej praktičnih problemov pri merjenju in upravljanju tveganj.

Tržna tveganja

Vsebina seminarja

- Uvod v tržna tveganja
- Kategorije tržnih tveganj
  - valutno tveganje
  - obrestno tveganje
  - tveganje cen delnic
  - tveganje cen surovin
- Volatilnost
- Vpliv diverzifikacije na portfelj
- Tveganje in strpnost do tveganja
- Obvladovanje tveganj
  - pri valutnem trgovanju
  - na denarnem trgu
  - pri poslovanju z obveznicami in delnicami
  - pri poslovanju z izvedenimi finančnimi instrumenti
- Limiti in proces kontrol
- Kultura in struktura organizacije
- Uvod v koncept tvegane vrednosti (Value at Risk - VaR)

Tržna tveganja so ena od najbolj raziskanih, a hkrati tudi zelo pomembnih elementov finančnih tveganj. Banke in tudi podjetja sprejemajo vse več tržnih tveganj z namenom izboljšanja svoje učinkovitosti. Že od začetka finančne krize pa so organizacije tudi vedno bolj osredotočene na upravljanje teh tveganj. Njihovi obravnavi in zavarovanju namenjajo vse več časa in sredstev.

Cilj seminarja

Na seminarju želimo udeležence seznaniti z ogrodjem, ki ga lahko uporabljajo finančne institucije, institucionalni vlagatelji in podjetja za prepoznavanje, merjenje in poročanje tržnih tveganj. Predstavljen bo podroben pregled upravljanja tržnih tveganj, vključno z merjenjem tveganj, sistemom limitov, politik in ključnih kontrol. Po razpravi o posameznih tržnih tveganjih bodo podrobneje predstavljeni tudi instrumenti in metode, ki se uporabljajo za upravljanje posameznih tveganj.

Tržna tveganja

Način dela

Seminar je sestavljen iz teorije upravljanja tržnih tveganj, razprav, kratkih primerov in vaj.

Primeren je tudi za tiste, ki se s tržnim tveganjem vsakodnevno ukvarjajo in bi radi dopolnili svoje znanje z dodatnimi primeri iz prakse.

Ob koncu seminarja bodo udeleženci usposobljeni obravnavati in ocenjevati različna tržna tveganja, pa tudi izvesti potrebne omejitve in kontrole.

Udeleženci bodo po seminarju bolje razumeli različne vrste tržnih tveganj, ki so prisotna na finančnih trgih, pa tudi postopke in omejitve, ki so potrebni za učinkovito upravljanje z njimi.

Urnik seminarja

9.00–10.30	Uvod v tveganja • splošna opredelitev tveganja • razlogi za upravljanje tveganj Tržna tveganja Upravljanje tveganja na denarnem trgu
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Upravljanje tržnega tveganja pri poslovanju z obveznicami in delnicami
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Upravljanje tržnega tveganja pri poslovanju s tujimi valutami in izvedenimi finančnimi instrumenti Limiti in proces kontrol
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.30	Metode za merjenje tržnega tveganja • nestanovitnost • Value at Risk (Var)
16.30	Zaključek seminarja

Seminar je namenjen:

- strokovnim delavcem s področja upravljanja tveganj,
- zakladnikom v bankah in podjetjih, ki so vsakodnevno soočeni s tržnimi tveganji pri svojem poslovanju ali pri uporabi različnih strategij financiranja,
- skrbnikom podjetij in komercialistom, ki ponujajo različne bančne produkte in morajo pri svojem delu svetovati podjetjem glede tržnih tveganj in uporabe najprimernejših rešitev za upravljanje z njimi,
- trgovcem s finančnimi instrumenti,
- borznim posrednikom,
- upravljavcem skladov,
- zaposlenim v računovodstvu in reviziji,
- osebju v spremljavi trgovanja,
- osebju regulativnega poročanja,
- drugim bančnim uslužbencem, ki jih zanimajo metode obvladovanja tržnih tveganj.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/trzna-tveganja/

Likvidnostno tveganje

Likvidnost je sposobnost organizacij, da financirajo povečanje sredstev in izpolnjujejo dospele obveznosti. Temeljna vloga bank v preoblikovanju ročnosti kratkoročnih depozitov v dolgoročna posojila pa sama po sebi izpostavlja banke likvidnostnemu tveganju. Lahko bi celo rekli, da ima skoraj vsaka finančna transakcija posledice na likvidnost. Tržni pretresi, ki so se začeli dogajati sredi leta 2007, so ponovno poudarili pomen likvidnosti za delovanje finančnih trgov in bančnega sektorja. Pred finančno krizo smo bili priča živahnemu trgovanju na finančnih trgih, financiranje pa je bilo na voljo po nizkih obrestnih merah. Zaradi finančne krize je prišlo do preobrata, saj je likvidnost praktično izhlapela.

Vsebina seminarja

- Opredelitev likvidnostnega tveganja
- Likvidnostno tveganje financiranja
- Vloge in odgovornosti pri oblikovanju strategije in politik upravljanja likvidnostnega tveganja
- Centralizacija v primerjavi z decentralizacijo upravljanja likvidnosti
- Napovedovanje, merjenje in spremljanje potreb po financiranju
- Ocena zmožnosti financiranja
- Merjenje in spremljanje likvidnosti sredstev
- Merila likvidnostnega tveganja in likvidnostni limiti
- Načela dobrega upravljanja in nadzora likvidnostnega tveganja
- Obveznost izpolnjevanja novih likvidnostnih standardov
  - količnik likvidnostnega kritja (Liquidity Coverage Ratio – LCR)
  - količnik neto stabilnega financiranja (Net Stable Funding Ratio – NSFR)

Cilj izobraževanja

Na seminarju želimo udeležence seznaniti z okvirjem, ki ga uporabljajo banke in tudi podjetja za prepoznavanje, merjenje in poročanje likvidnostnega tveganja. Na seminarju bodo predstavljene različne vrste likvidnostnega tveganja, obravnavane bodo potrebe in zmožnosti po financiranju, prikazani pa bodo tudi načini merjenja likvidnostnega tveganja in novi likvidnostni standardi, ki jih uvaja Basel III.

Likvidnostno tveganje

Seminar je namenjen:

- zakladnikom v bankah in podjetjih, ki so vsakodnevno soočeni z likvidnostnim tveganjem pri svojem poslovanju ali uporabi različnih strategij financiranja,
- zaposlenim na področju trgovanja s finančnimi instrumenti in investicijskega bančništva,
- strokovnim delavcem s področja upravljanja tveganj,
- skrbnikom podjetij in komercialistom, da bodo lahko bolje svetovali svojim strankam glede likvidnosti podjetij,
- zaposlenim v računovodstvu in reviziji,
- drugim bančnim uslužbencem, ki jih zanimajo teme s področja likvidnosti bank, podjetij oziroma likvidnosti finančnega sistema nasploh.

Način dela

Seminar je sestavljen iz teorije upravljanja likvidnostnega tveganja, razprav, kratkih primerov in vaj. Primeren je tudi za tiste, ki se z likvidnostnim tveganjem vsakodnevno ukvarjajo in bi radi dopolnili svoje znanje z novostmi, ki jih prinašajo novi predpisi na tem področju, pa tudi novi načini upravljanja likvidnosti, ki so posledica novih finančnih instrumentov in večje medsebojne povezanosti med trgi, udeleženci in instrumenti.

Udeleženci bodo po seminarju bolje razumeli likvidnostno tveganje, pa tudi načine in omejitve, ki so potrebni za učinkovito upravljanje z njim.

Urnik seminarja

9.30–10.00	Uvod v likvidnostno tveganje, opredelitve Likvidnostno tveganje financiranja Vloge in odgovornosti pri oblikovanju strategije in politik upravljanja likvidnostnega tveganja
10.00–10.15	Odmor
10.15–12.00	Centralizacija – decentralizacija upravljanja likvidnosti Napovedovanje, merjenje in spremljanje potreb po financiranju Ocena zmožnosti financiranja
12.00–12.45	Odmor za kosilo
12.45–14.15	Merjenje in spremljanje likvidnosti sredstev Merila likvidnostnega tveganja in likvidnostni limiti
14.15–14.30	Odmor
14.30–15.45	Načela dobrega upravljanja in nadzora likvidnostnega tveganja Obveznost izpolnjevanja novih likvidnostnih standardov • količnik likvidnostnega kritja • količnik neto stabilnega financiranja
16.00	Zaključek seminarja

Tržno likvidnostno tveganje (Market liquidity risk) je tveganje, da banka ne bo mogla enostavno zapreti pozicij po tržnih cenah zaradi neustrezne globine trga ali motenj na njem.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/likvidnostno-tveganje/

Valutno in obrestno tveganje v podjetjih

Vsebina seminarja

- Uvod v tveganja
- Identifikacija in merjenje obrestnega in valutnega tveganja v podjetjih
- Upravljanje bilance podjetja
- Oblikovanje politike upravljanja valutnega in obrestnega tveganja
- Proces upravljanja tveganj
- Instrumenti za zavarovanje valutnega tveganja:
  - terminski posli
  - valutne opcije
- Instrumenti za zavarovanje obrestnega tveganja:
  - zamenjave obrestnih mer (IRS)
  - obrestne opcije
- Prednosti in slabosti posameznih instrumentov
- Prikaz dodatnih praktičnih primerov zavarovanja

Upravljanja valutnega in obrestnega tveganja se je treba lotiti glede na celotno bilanco podjetja, prihodnje denarne tokove in glede na njegovo finančno stanje. Zajemati mora upravljanje celotnega dolga podjetja, denominacijo in zapadlosti posameznih kreditov tako s fiksno kot spremenljivo obrestno mero, pričakovanja glede prihodnjih obrestnih mer, pomembno vlogo pa ima tudi likvidnost sredstev.

Cilj seminarja

Na seminarju bodo predstavljeni načini za identifikacijo in merjenje obrestnega in valutnega tveganja v podjetjih ter kaj je smisel upravljanja z bilanco podjetja. V drugem delu seminarja bodo predstavljeni instrumenti, ki omogočajo zavarovanje teh tveganj, podrobneje pa bodo prikazane tudi razlike med njimi in prednosti posameznih instrumentov. Na koncu seminarja bodo predstavljeni dodatni praktični primeri zavarovanja.

Valutno in obrestno tveganje v podjetjih

Seminar je namenjen:

- finančnim direktorjem v podjetjih,
- zakladnikom v podjetjih,
- strokovnim delavcem s področja upravljanja tveganj,
- zaposlenim v računovodstvu in reviziji, ki želijo poglobiti svoja znanja o finančnih instrumentih,
- skrbnikom podjetij v bankah.

Urnik seminarja

9.00–10.30	Uvod v tveganja Identifikacija in merjenje obrestnega in valutnega tveganja Upravljanje bilance podjetja Oblikovanje politike upravljanja tveganja
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Proces upravljanja tveganj Instrumenti za zavarovanje valutnega tveganja: • terminski posli • valutne opcije
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Instrumenti za zavarovanje obrestnega tveganja: • zamenjave obrestnih mer (IRS) • obrestne opcije Prednosti in slabosti teh instrumentov
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Upravljanje negotovih valutnih izpostavljenosti Prikaz dodatnih praktičnih primerov zavarovanja
16.00	Zaključek seminarja

Način dela

Seminar je sestavljena iz teorije upravljanja tveganj, razprav, kratkih primerov in vaj. Primeren je tudi za tiste, ki se z valutnim in obrestnim tveganjem vsakodnevno ukvarjajo ter bi radi dopolnili svoje znanje z dodatnimi primeri iz prakse. Ob koncu seminarja bodo udeleženci usposobljeni obravnavati in ocenjevati tveganja, pa tudi izvesti potrebne omejitve in kontrole. Po seminarju bodo bolje razumeli postopke in omejitve, ki so potrebni za učinkovito upravljanje tveganj.

Skoraj vsako podjetje je izpostavljeno tveganju spremembe obrestnih mer, veliko pa je tudi takih, ki so izpostavljena valutnemu tveganju. Vsi se zavedamo, da so spremembe na finančnih trgih zelo nepredvidljive. Prav zato je modro ta tveganja zmanjšati ali celo izničiti s preudarno uporabo primernih instrumentov zavarovanja.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/obrestno-tveganje-v-podjetjih/

Basel III prinaša bankam spremembe

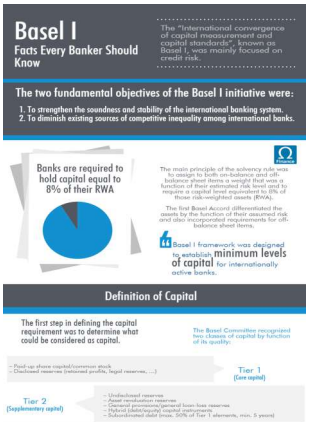
Basel III se je razvil kot odgovor na finančno krizo zadnjih let. S svojo uveljavitvijo bo prav gotovo spremenil sliko razumevanja in merjenja tveganj, predvsem pa obsega potrebnega kapitala bank za blaženje različnih bančnih tveganj.

Cilj seminarja

Podrobneje pregledati posodobljena baselska pravila glede kapitalske ustreznosti bank in nova pravila glede likvidnosti bank. Udeležencem bodo predstavljene najnovejše usmeritve za merjenje in upravljanje tveganj, ki jih želi Basel III postopno uveljaviti v naslednjih letih.

Infografike o baselskih dogovorih

Več o infografikah na https://www.omegafinance.si/blog/infographics/



Basel I

Basel II

Basel III

Vsebina seminarja

- Basel I in II
- Basel III kot revizija Basla II
- Spremembe na področju likvidnosti in kapitala
- Obveznost izpolnjevanja novih likvidnostnih standardov
  - količnik likvidnostnega kritja (Liquidity Coverage Ratio – LCR)
  - količnik neto stabilnega financiranja (Net Stable Funding Ratio – NSFR)
- Spremembe na področju kapitala bank
- Kapitalski blažilniki
  - varovalni kapitalski blažilnik (Capital conservation buffer)
  - proticiklični kapitalski blažilnik (Countercyclical capital buffer)

Basel III prinaša bankam spremembe

Seminar je namenjen:

- strokovnim delavcem s področja upravljanja tveganj,
- zakladnikom,
- zaposlenim v računovodstvu in interni reviziji,
- drugim zaposlenim, ki se želijo seznaniti z novimi standardi upravljanja bančnih tveganj.

Urnik seminarja

9.00–10.30	Dobrodošlica Uvod Basel I in Basel II Basel III kot revizija Basla II
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Novi predpisi za spremljanje likvidnostnega tveganja: • količnik likvidnostnega kritja • količnik neto stabilnega inanciranja Dodatna merila za spremljanje likvidnostnega tveganja
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Višji globalni minimalni kapitalski standardi Kapitalski blažilniki • varovalni kapitalski blažilnik • proticiklični kapitalski blažilnik
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Prehodno obdobje Sistemsko pomembne finančne ustanove Primeri iz prakse Diskusija in vprašanja
16.00	Zaključek seminarja

Način dela

Izobraževanje je namenjeno tako udeležencem, ki se že sedaj srečujejo s problematiko in kompleksnostjo novih baselskih standardov, kot tistim udeležencem, ki se želijo z novimi pravili seznaniti, saj se zavedajo njihove pomembnosti in širokega vpliva na poslovanje bank.

Poleg razlage novih pravil glede kapitala bank, likvidnosti, kapitalskih blažilnikov in likvidnostnih količnikov, ki jih uvaja Basel III, bodo predstavljeni tudi primeri iz bančne

> Cilj reform je izboljšati sposobnost bančnega sektorja, da absorbira šoke, ki izhajajo iz finančnih in gospodarskih stresov, ter tako zmanjšati tveganje prelitja krize iz finančnega sektorja v realno gospodarstvo.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/basel-iii/

Novosti, ki jih prinaša CRD IV

Nov pravni okvir za boljše in varnejše poslovanje bank temelji na izkušnjah, pridobljenih v finančni krizi, ki je razkrila ranljivosti v pravilih in nadzoru bančnega sistema na celotni evropski ravni.

Poglavitni cilj novega enotnega evropskega pravilnika, ki je namenjen izvajanju sporazuma Basel III v EU in bo veljal za vse kreditne institucije in investicijska podjetja, je, da bi povečal prilagodljivost bančnega sektorja EU tako, da bi bil ta sposoben bolje absorbirati gospodarske šoke, hkrati pa zagotavljati, da banke še naprej financirajo gospodarske dejavnosti in rast gospodarstva.

Vsebina seminarja

- Novosti pri opredelitvi kapitala
- Novosti pri kapitalskih zahtevah za:
  - kreditno tveganje
  - operativno tveganje
  - tržno tveganje
  - tveganje poravnave
  - tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja
- Kreditno tveganje nasprotne stranke
- Velike izpostavljenosti
- Novosti na področju likvidnosti
- Finančni vzvod
- Razkritja s strani institucij
- Dostop do dejavnosti kreditnih institucij
- Kapitalski blažilniki
- Upravljanje institucij in politike prejemkov

Cilj seminarja

Cilj tega izobraževanja je podrobneje pregledati novosti, ki jih prinaša sveženj CRD IV za okrepitev predpisov bančnega sektorja. Udeležencem bodo podrobneje predstavljene novosti na področju opredelitve kapitala, novosti pri kapitalskih zahtevah za posamezna tveganja, novosti na področju likvidnostnega tveganja, pa tudi nova merila za upravljanje tveganj in številni kapitalski blažilniki, ki bodo postopno uvedeni v naslednjih letih.

Novosti, ki jih prinaša CRD IV

Seminar je namenjen:

- strokovnim delavcem s področja upravljanja s tveganji,
- osebju regulativnega poročanja,
- zaposlenim v pravni pisarni in službah za skladnost poslovanja,
- zaposlenim v računovodstvu in interni reviziji,
- zakladnikom,
- osebju v spremljavi trgovanja,
- drugim zaposlenim, ki se želijo seznaniti z novimi standardi upravljanja bančnih tveganj v evropskem bančništvu.

Urnik seminarja

9.00–10.30	Dobrodošlica Uvod v CRR in CRD IV Novosti pri opredelitvi kapitala Kapitalski blažilniki
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Kapitalske zahteve za: • kreditno tveganje • operativno tveganje • tržno tveganje • tveganje poravnave • tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Velike izpostavljenosti Opredelitev in zahteva glede likvidnostnega kritja ter stabilno financiranje Finančni vzvod
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Razkritja s strani institucij Dostop do dejavnosti kreditnih institucij Upravljanje institucij in politike prejemkov Primeri iz prakse
16.00	Zaključek seminarja

Način dela

Izobraževanje je namenjeno tako udeležencem, ki se že sedaj srečujejo s problematiko upravljanja in poročanja različnih bančnih tveganj, kapitalskih zahtev in razkritij, kot tudi tistim udeležencem, ki se želijo z novimi pravili šele seznaniti, saj se zavedajo njihove pomembnosti in velikega vpliva na celotno poslovanje bank.

Poleg razlage novih pravil glede kapitala in kapitalskih zahtev, likvidnosti, finančnega vzvoda, kapitalskih blažilnikov in drugih novosti, ki jih prinaša CRD IV, bodo prikazani tudi primeri prilagajanja na novo regulativo iz prakse.

Sveženj CRD IV je sestavljen iz uredbe o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Regulation – CRR), ki je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah EU od 1. 1. 2014, in četrte izdaje direktive o kapitalskih zahtevah (Capital Requirements Directive – CRD), ki je podlaga za prilagoditev nacionalnih zakonov in predpisov.

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/crd-iv/

Priprava na MiFID II

Zaradi finančne krize so se pokazale slabosti v delovanju in preglednosti finančnih trgov. Dogajanja na finančnih trgih so nakazala nujnost večje regulacije trgov finančnih instrumentov, da bi na ta način povečali njihovo preglednost, bolje zaščitili vlagatelje in utrdili zaupanje. Nova direktiva in uredba o trgih finančnih instrumentov (MiFID II) se bosta začeli uporabljati 3. januarja 2018. Ali ste že pripravljeni na potrebne prilagoditve in spremembe?

Cilj seminarja

Cilj seminarja je seznaniti udeležence s spremembami, ki se v naslednjih letih obetajo na področju finančnih trgov in trgovanja s finančnimi instrumenti. Na izobraževanju bodo predstavljene spremembe Direktive o trgih finančnih instrumentov (MiFID), ki je v veljavi od novembra 2007 in je delno prenovljena z novo direktivo, delno pa nadomeščena z Uredbo (MiFIR).

Vsebina seminarja

- Spremembe pri investicijskih storitvah in poslih
- Izboljšave pri korporativnem upravljanju
- Večja zaščita pri zagotavljanju investicijskih storitev neprofesionalnim strankam
- Nove zahteve za mesta trgovanja
- Nove oblike organiziranega trgovanja
- Visokofrekvenčno trgovanje
- Večja in učinkovitejša konsolidacija podatkov
- Zahteve po preglednosti pred in po trgovanju
- Učinkovite kazni
- Vloga Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA)

Priprava na MiFID II

Seminar je namenjen:

- vodstvu in zaposlenim na področju trgovanja s finančnimi instrumenti, investicijskega bančništva in skrbništva ter spremljave poslov finančnih trgov,
- revizorjem,
- zaposlenim v pravni pisarni,
- komercialistom,
- strokovnim delavcem s področja tveganja in kontrole poslovanja,
- vsem drugim, ki želijo pridobiti dodatne informacije o pričakovanih regulativnih spremembah na finančnih trgih.

Urnik seminarja

9.00–10.30	Dobrodošlica
	Kaj je MiFID II in kaj MiFIR?
	Tržišča nekoč in danes
	Področje uporabe direktive in nove definicije
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Poslovanje investicijskih podjetij
	Sistematični internalizator in algoritemsko trgovanje
	Večja zaščita neprofesionalnih strank
	Razvrstitev strank
12.30–13.15	Odmor za kosilo
13.15–14.45	Nova mesta trgovanja
	Izvršitev naročil pod pogoji, ki so za stranko najugodnejši
14.45–15.00	Odmor
15.00–16.00	Preglednost pred in po trgovanju
	Konsolidacija podatkov in poročanje o poslih
	Pooblastila pristojnih organov in sankcije
16.00	Zaključek seminarja

Elektronska prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/priprava-na-mifid-ii/

Način dela

Izobraževanje je namenjeno tako udeležencem, ki se že sedaj srečujejo s problematiko in dilemami glede zahtev MiFID-a oziroma Zakona o trgu finančnih instrumentov, kot tistim udeležencem, ki se želijo seznaniti z novimi pravili, ki jih bo predvsem v poslovanje bank in borznoposredniških hiš uvedel MiFID II. Poleg razlage novih pravil bodo obravnavane tudi spremembe glede na obstoječo ureditev MiFID-a, poudarjene pa bodo tudi pomembne novosti, ki se jim bodo morale nekatere finančne institucije prilagoditi v naslednjih letih.

Finance za nefinančne menedžerje in strokovnjake

Včasih nam predstavlja odločitev o novem kreditu, depozitu ali nakupu kakega finančnega instrumenta velik napor, včasih celo navidezno nerešljivo uganko. Dvomimo glede finančne strategije in plana. Podobno velja tudi za tveganja - ne vemo točno, kdaj je ravno še dovolj in kdaj že preveč tveganja. Zato je dobro poznati tudi osnove financ.

Vsebina seminarja

- Kaj so finance?
- Področja financ
- Finančni sistem
- Poslovne finance
- Upravljanje naložb
- Odločitve o financiranju
- Upravljanje tveganj
- Računovodski izkazi
- Finančna strategija in finančni načrt
- Časovna vrednost denarja

Cilj seminarja

Cilj izobraževanja je seznaniti udeležence z osnovami finančnega odločanja ter temelji, ki so potrebni za kompetentne odločitve.

Udeleženci se bodo seznanili z glavnimi finančnimi področji, kot so finančni sistem, finančni trgi, finančni instrumenti, računovodski izkazi, upravljanje tveganj in upravljanje naložb ter časovna vrednost denarja.

Več o seminarju in prijava na javni seminar

https://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/finance-za-nefinancnike/

Finance za nefinančne menedžerje in strokovnjake

Seminar je namenjen:

- nefinančnim menedžerjem, ki potrebujejo dodatno finančno znanje za vsakodnevno upravljanje organizacije,
- nefinančnim strokovnjakom, ki delajo na področju financ,
- bančnim uslužbencem, ki želijo pridobiti celovit in praktičen pogled na široko področje financ,
- poslovnim skrbnikom, saj morajo pri komuniciranju s svojimi strankami razumeti in uporabljati širok nabor finančnih pojmov, modelov, znanj in veščin,
- zaposlenim, ki želijo osvežiti svoje finančno znanje oziroma dobiti odgovore na enostavna finančna vprašanja
- novozaposlenim v bankah

Način dela

Program obsega bistvene koncepte, metode in strategije s področja financ, pri čemer se izogiba posegati predaleč v finančno teorijo. Program seminarja ne zahteva posebnih finančnih izkušenj. Seminar je namenjen udeležencem, ki še nimajo dovolj praktičnih izkušenj s finančnega področja, pa tudi tistim, ki želijo osvežiti svoje poznavanje finančnih osnov oziroma dobiti odgovore na enostavna finančna vprašanja.

Poleg teoretičnih osnov bodo obravnavani tudi vsakodnevni problemi, ki se pojavljajo pri delu ter njihove rešitve.

Zaradi uporabe praktičnih primerov in vaj naj imajo slušatelji s seboj finančni kalkulator (HP 17B ali podoben).

Urnik seminarja

1. dan

9.00–10.30	Dobrodošlica Kaj so finance? Kapitalski trgi Finančno upravljanje Upravljanje naložb
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Finančni sistem • finančni instrumenti • finančni trgi • finančni posredniki
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Poslovne finance • oblike podjetij • cilji finančnega upravljanja
15.00–15.15	Odmor
15.15–16.00	Upravljanje s tveganji • definicija tveganja • ključna tveganja • strategije upravljanja s tveganji
16.00	Zaključek prvega dne seminarja

2. dan

9.00–10.30	Odločitve o financiranju • dolg ali kapital • finančni vzvod in tveganje • finančna stiska • stroški kapitala
10.30–10.45	Odmor
10.45–12.30	Računovodski izkazi in finančno odločanje • bilanca stanja • izkaz poslovnega izida • izkaz denarnih tokov Finančna strategija in finančni plan
12.30–13.30	Odmor za kosilo
13.30–15.00	Vrednotenje finančnih instrumentov in analitični pripomočki • časovna vrednost denarja • izračun sedanje in prihodnje vrednosti • krediti z anuitetnim načinom odplačila
15.00	Zaključek seminarja

Interno izobraževanje po vaši meri

Vsi naši objavljeni programi so na voljo tudi v obliki internih izobraževanj, na vašo željo pa vam lahko pripravimo tudi prilagojene programe, v katerih uporabimo vaše podatke, izkušnje in dileme.

Katerikoli seminar, katerikoli datum, katerakoli lokacija

Privarčujte čas in denar z internim izobraževanjem. Naši programi internega usposabljanja omogočajo več udobja in prihranek stroškov. Pri internem izobraževanju vam zaračunamo posamezno, vnaprej dogovorjeno izvedbo izobraževanja v enotnem znesku, ne pa kotizacije po posameznem udeležencu, kar predstavlja priložnost za znatne prihranke.

Za dodatne informacije glede internega izobraževanja smo vam z veseljem na voljo.

Omega Finance, izobraževanje in svetovanje, d.o.o., Mivka 28, SI-1000 Ljubljana, Slovenija

---

Povpraševanje po izobraževanju

Ime in priimek: _____

Delovno mesto: _____

Organizacija: _____

Naslov: _____

Poštna št. in pošta: _____ _____

E-pošta: _____

Tel. št.:_____

Izobraževalni programi, ki me zanimajo:

1. _____

2. _____

3. _____

Dodatna vprašanja, mnenja in predlogi

_____

Enostavni načini za prijavo na seminar ali za dodatne informacije

1. Internet

https://www.omegafinance.si/blog/product-category/ljubljana/

2. E-pošta

info@omegafinance.si

4. Mobilni telefon

041 647 502