

# Izvedeni financijski instrumenti u praksi

Cilj radionice je upoznati učesnike s različitim vrstama osnovnih izvedenih financijskih instrumenata, njihovim vrednovanjem i praktičnim savjetima za njihovu upotrebu za zaštitu i trgovanje.

## Sadržaj radionice

- Valutni izvedeni financijski instrumenti
  - valutni terminski posao (FX Forward)
  - devizni swap (FX Swap)
  - valutni terminski ugovor (FX Futures)
  - valutna opcija (FX Option)
- Kamatni izvedeni financijski instrumenti
  - kamatni terminski posao (Forward/Forward)
  - ugovor o terminskoj kamatnoj stopi (FRA)
  - swap kamatnih stopa (IRS)
  - kamatne opcije (IR Options).
- Osnove vrednovanja pojedinih izvedenih financijskih instrumenata
- Upotreba izvedenih financijskih instrumenata za zaštitu i trgovanje



Unatoč financijskoj krizi, banke i poduzeća još uvijek upotrebljavaju valutne i kamatne izvedene financijske instrumente za zaštitu izloženosti riziku koji proizlaze iz njihovog svakodnevnog poslovanja. Pretjerana i nelogična upotreba ovih instrumenata prije krize upozorava nas da moramo vrlo dobro poznavati svoje poslovanje i rizike i tek nakon toga odlučiti o njihovoj zaštiti.



**Predavač: Jernej Doles**  
**Vrijeme održavanja: 30.-31. svibnja 2019.**  
**Mjesto održavanja: Zagreb, hotel Dubrovnik**

### Svrha radionice

Upoznati učesnike s različitim vrstama financijskih derivata, njihovim vrednovanjem, analizom rizika i praktičnim savjetima za njihovo korišćenje prilikom zaštite budućih novčanih tokova ili vrijednosti sredstava.

### Kako će vam radionica pomoći?

Upoznat ćete:

- različite vrste osnovnih derivata
- osnove vrednovanja pojedinih derivata
- načine korisne upotrebe derivata u praksi

"Predavač ima puno praktičnog iskustva sa slovenskim i inozemnim tržištem derivata i od početka je sudjelovao u OTC-u, kao i u organiziranom trgovanju derivatima u Sloveniji."

Učesnik prethodne radionice

### Biografija predavača



Jernej Doles je direktor i izvođač većine edukativnih programa poduzeća Omega Finance, d.o.o.

Mr. Jernej Doles je dugo godina praktično trgovao različitim financijskim instrumentima, što mu je pomoglo razumjeti njihovu logiku, logiku financijskog sustava i rizike, koji su prisutni na financijskim tržištima.

### 1. dan četvrtak, 30. 5. 2019.

- 9.00–10.30 Dobrodošlica  
Upoznavanje s financijskim instrumentima, pojedinim tržištima i trenutačnoj situaciji na njima  
Promptno trgovanje
- 10.30–10.45 Pauza
- 10.45–12.30 Uvod u trgovanje izvedenim financijskim instrumentima  
Kako početi trgovati?  
Uređeno tržište i OTC tržište  
Valutni izvedeni financijski instrumenti
- 12.30–13.30 Pauza za ručak
- 13.30–14.30 Valutni terminski posao
- karakteristike
  - primjeri upotrebe
- Devizni swap
- karakteristike
  - primjeri upotrebe
- 14.30–14.45 Pauza
- 14.45–16.00 Terminski ugovor
- povijest, karakteristike,
  - standardna specifikacija
  - vrste ugovora
- 16.00 Zaključak prvog dana radionice

U banci NLB, d. d. postavio je sustav trgovanja derivatima i pridonio uvođenju i praktičnoj upotrebi širokog spektra valutnih i kamatnih derivata. On je također bio direktor Sektora trgovanja financijskim instrumentima, gdje je svoje znanje i iskustvo u oblasti derivata korisno i praktično upotrijebio tijekom upravljanja područjem valutnog trgovanja, trgovanja novcem, obveznicama i derivatima.

### 2. dan petak, 31. 5. 2019.

- 9.00–10.30 Valutna opcija (FX Option)
- karakteristike opcija
  - tipovi i stilovi opcija
  - vrednovanje opcija
  - premija
- 10.30–10.45 Pauza
- 10.45–12.30 Kamatni izvedeni financijski instrumenti  
Kamatni terminski posao  
Ugovor o terminskoj kamatnoj stopi  
Primjeri upotrebe
- 12.30–13.30 Pauza za ručak
- 13.30–15.00 Swap kamatnih stopa
- logika upravljanja aktive i pasive
  - parametri swapa
  - vrednovanje
- Terminski ugovor na obveznice  
Kamatne opcije
- kamatna kapa, kamatno dno, kamatni ovratnik
  - primjeri uporabe opcija
- 15.00 Zaključak radionice

Kratak video snimak možete pogledati na internetnoj stranici <http://youtu.be/1mIHUb4jHVM>

Praktično znanje je redovito nadgrađivao školovanjem, uglavnom u inozemnim financijskim institucijama. Pedagoško iskustvo je također unaprijedio tijekom tri godine rada u Centru za obuku NLB. Svoje znanje u tim financijskim oblastima već više od desetljeća prenosi drugim stručnjacima na različitim obrazovnim skupovima i konferencijama u Sloveniji i inozemstvu.

Detaljniji životopis predavača možete naći na web stranici

<http://goo.gl/QCztRG>

## Način rada

Program radionice ne zahtijeva iskustvo s područja izvedenih financijskih instrumenata, no dobrodošle su teorijske osnove s tog područja. Radionica je namijenjena učesnicima koji još nemaju praktična iskustva s tog područja, kao i onima koji su već pokušali upotrijebiti te instrumente u praksi. Osim teorijskih osnova, bit će razmotrena i posebno interesantna rješenja za svakodnevni rad. Pojedine teme

će se brzo i intenzivno pomicati od osnova instrumenata do različitih operativnih vidika njihove upotrebe.

Zbog korištenja praktičnih primjera i vježbi, svi učesnici neka sa sobom ponesu financijski kalkulator (HP 17B ili neki sličan).

"Zanimljivi primjeri iz prakse. S malim modifikacijama, znat ću upotrijebiti u svakodnevnom poslovanju."

učesnik prethodne radionice

## Radionica je namijenjena

- bankarima i financijerima koji se bave
- upravljanjem rizicima
- bilancom banke ili poduzeća
- rizničarima
- trgovcima valutnim i kamatnim izvedenim instrumentima
- trgovcima vrijednosnim papirima
- komercijalistima koji nude različite bankarske proizvode
- brokerima
- stručnim radnicima s područja računovodstva i revizije koji žele nadgraditi svoja teorijska znanja o poslovanju s izvedenim financijskim instrumentima

## Nekoliko sažetih informacija s radionice

Povijest organiziranog trgovanja izvedenim financijskim instrumentima počinje u 18. stoljeću. Od tada se mnogo toga dogodilo na financijskim tržištima: financijske krize, globalne recesije, pa čak i ratovi.

U posljednje vrijeme ulažu se naponi kako bi se derivati prikazali kao izvor svih loših i tužnih stvari kojih smo svjedoci u financijskom sektoru.

Prije financijske krize na financijska tržišta ulazili su mnogi investitori kojima je bio dostupan širok i složen niz instrumenata i koji su ujedno imali i velik apetit za rizikom i profitima. Većina tih investitora, kako pojedinaca tako i poduzeća, tražili su posebno brze profite, a premalo su pažnje posvećivali prednostima i

manama pojedinih instrumenata, a još su manje pažnje posvećivali rizicima koje ovi instrumenti nose.

**Ali u svojoj biti, u svom »Raison d'être«, derivati su namijenjeni smanjenju i prijenosu rizika, a ne akumulaciji rizika i nekontroliranim špekulacijama koje dovode do ogromnih gubitaka.**

Dobro je poznavati osnovne derivate kako bi se ispravno i masovnije koristili za smanjenje rizika koji se javljaju u svakodnevnom poslovanju banaka i tvrtki. Još uvijek se previše poduzetnika, financijera i rukovodilaca tješi uvjerenjem da rizici u poslovanju jednostavno postoje i da oni ne mogu biti smanjeni, preneseni na drugu osobu ili zaštićeni na najbolji način.



Sala za seminare – hotel Dubrovnik

Uz malo truda, hrabrosti i inventivnosti sigurno ćete biti u mogućnosti pronaći instrument koji će olakšati vaše poslovanje i smanjiti financijski rizik.

**Znanost o financijama, financijske inovacije i instrumenti prate napredak čovječanstva, njegove promjenljive potrebe i želje. Svakako derivati nisu najjednostavnije financijsko okruženje, ali su upravo zbog toga mnogo zanimljiviji i korisniji za one koji pokušavaju da postignu nešto više u financijama.**





## Izvedeni financijski instrumenti u praksi 30.-31. svibnja 2019. Zagreb, hotel Dubrovnik, Ljudevita Gaja 1



### Sadržaj radionice

- Valutni izvedeni financijski instrumenti
  - valutni terminski posao (FX Forward)
  - devizni swap (FX Swap)
  - valutni terminski ugovor (FX Futures)
  - valutna opcija (FX Option)
- Kamatni izvedeni financijski instrumenti
  - kamatni terminski posao (Forward/Forward)
  - ugovor o terminskoj kamatnoj stopi (FRA)
  - swap kamatnih stopa (IRS)
  - kamatne opcije (IR Options).
- Osnove vrednovanja pojedinih izvedenih financijskih instrumenata
- Upotreba izvedenih financijskih instrumenata za zaštitu i trgovanje

Predavač: Jernej Doles

## Prijava na radionicu

- Prijavljujem se na radionicu **Izvedeni financijski instrumenti u praksi**, koja će se održati 30.-31. svibnja 2019. u Zagrebu.

### Podaci o učesniku

Ime i prezime: \_\_\_\_\_

Naziv radnog mjesta: \_\_\_\_\_

Institucija: \_\_\_\_\_

Adresa: \_\_\_\_\_

Poštanski broj i pošta: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Tel.: \_\_\_\_\_

Potpis \_\_\_\_\_ Datum \_\_\_\_\_

### Kotizacija: 390 EUR

za dvodnevnu radionicu

Online prijava na radionicu

[www.omegafinance.si/blog/shop/zagreb/izvedeni-financijski-instrumenti/](http://www.omegafinance.si/blog/shop/zagreb/izvedeni-financijski-instrumenti/)

Radionica će se održati na hrvatskom jeziku.

Kotizacija uključuje materijale za obuku, ručak i osvježenje tijekom odmora.

Prijave će se primiti do 21. 5. 2019.

Faktura će biti poslana nakon primitka prijave.

Uplata kotizacije mora biti primljena prije seminara.

### Podaci o sponzoru

Želim da se registrira učesnik, naveden na lijevoj strani.

Ime i prezime: \_\_\_\_\_

Naziv radnog mjesta: \_\_\_\_\_

Potpis \_\_\_\_\_ Datum \_\_\_\_\_

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



#### Informacije

Kotizacija uključuje prezentaciju, materijale za obuku, osvježenje za vrijeme pauze i certifikat na kraju radionice. Fakturu za kotizaciju ćemo Vam poslati nakon primitka prijave. Plaćanje fakture mora se izvršiti prije početka seminara.

#### Politika zaštite privatnosti

Sve informacije koje ćete prije ili tijekom radionice razmijeniti ili pružiti, čuvat će se u našoj tvrtki. Ove informacije mogu se koristiti za informiranje o budućim seminarima i radionicama.

#### Ograničenje odgovornosti

Organizator zadržava pravo u slučajevima premalog broja učesnika ili više sile otkazati seminar. U slučaju otkazivanja seminara iz bilo kog razloga od strane organizatora, 100% uplate će biti refundirano.

Također, zadržava pravo da u slučaju nedovoljnog ili prevelikog broja učesnika promijeni mjesto seminara.

Organizator Vas o svim promjenama mora obavijestiti najmanje 3 dana prije seminara.

#### Popust za skupine

- 2 učesnika  
350 EUR / učesnika
- 3 ili više učesnika  
310 EUR / učesnika

PDV

Poduzeće Omega Finance d.o.o. nije porezni obveznik PDV.

#### Odjava

Odjava već registriranog učesnika mora biti u pisanom obliku (elektronskim sustavom za prijave, e-poštom, poštom ili faksom) i mora stići na adresu organizatora najmanje 10 dana prije seminara.

Učesnici koji se odjave nakon tog roka, neće imati pravo na povrat kotizacije, ali mogu preneti plaćanje na bilo koji drugi seminar u budućnosti. Također, organizacija može prijaviti i drugog učesnika.