

# Izvedeni finančni instrumenti v praksi

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



## Vsebina delavnice

- Valutni izvedeni finančni instrumenti
  - valutni terminski posel
  - devizna zamenjava
  - valutna terminska pogodba
  - valutna opcija
- Obrestni izvedeni finančni instrumenti
  - obrestni terminski posel
  - dogovor o terminski obrestni meri
  - zamenjava obrestnih mer
  - obrestne opcije
- 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

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.



Izvajalec: Jernej Doles

Datum: 20.-21. september 2018

Kraj izvedbe: Bled, Best Western Premier Hotel Lovec

### Namen delavnice

Seznani udeležence z različnimi vrstami izvedenih finančnih instrumentov, z njihovim vrednotenjem, analizo tveganj ter s praktičnimi nasveti za njihovo uporabo pri zavarovanju prihodnjih denarnih tokov ali vrednosti sredstev.

### Kako vam bo ta delavnica pomagala?

Spoznali boste:

- različne vrste osnovnih izvedenih finančnih instrumentov
- osnove vrednotenja izvedenih instrumentov
- uporabo izvedenih instrumentov v praksi

**Več o izvedenih finančnih instrumentih si lahko preberete na spletni strani**

<https://goo.gl/Gjh7Im>, kratko videopredstavitel delavnice pa na <http://youtu.be/1mIHU4jHVM>

### Življenjepis predavatelja



Jernej Doles je vodja in izvajalec večine izobraževalnih programov podjetja Omega Finance, d.o.o.

Mag. Jernej Doles je dolga leta praktično trgoval z različnimi finančnimi instrumenti, kar mu je pomagalo pri razumevanju njihove logike, logike delovanja finančnega sistema in pri razumevanju tveganj, ki so prisotna na finančnih trgih.

	1. dan četrtek, 20. 9. 2018	2. dan petek, 21. 9. 2018
9.00–10.30	Dobrodošlica Seznaniitev s finančnimi instrumenti, posameznimi trgi in trenutnimi razmerami na njih Promptno trgovanje	9.00–10.30 Valutna opcija (FX Option) <ul style="list-style-type: none"> <li>• značilnosti opcij</li> <li>• tipi in stili opcij</li> <li>• vrednotenje opcij</li> <li>• premija</li> </ul>
10.30–10.45	Odmor	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	10.45–12.30 Obrestni izvedeni finančni instrumenti Obrestni terminski posel (Forward/Forward) Dogovor o terminski obrestni meri (FRA) Primeri uporabe
12.30–13.30	Odmor za kosilo	12.30–13.30 Odmor za kosilo
13.30–15.00	Valutni terminski posel (FX Forward) <ul style="list-style-type: none"> <li>• značilnosti, primeri uporabe</li> </ul> Valutna zamenjava (FX Swap) <ul style="list-style-type: none"> <li>• značilnosti, primeri uporabe</li> </ul>	13.30–15.00 Zamenjava obrestnih mer (IRS) <ul style="list-style-type: none"> <li>• logika upravljanja aktive in pasive</li> <li>• parametri zamenjave</li> <li>• vrednotenje</li> </ul> Terminalske pogodbe na obveznice Obrestne opcije (IR Options) <ul style="list-style-type: none"> <li>• obrestna kapica (Cap)</li> <li>• obrestno dno (Floor)</li> <li>• obrestna ovratnica</li> <li>• primeri uporabe</li> </ul>
15.00–15.15	Odmor	15.00 Zaključek seminarja
15.15–16.00	Terminalska pogodba (Futures Contract) <ul style="list-style-type: none"> <li>• zgodovina</li> <li>• značilnosti</li> <li>• standardna specifikacija</li> <li>• tipi pogodb</li> </ul>	
16.00	Zaključek prvega dne seminarja	

V NLB, d.d. je postavil sistem trgovanja z izvedenimi finančnimi instrumenti ter pripomogel k uvajanju in praktični uporabi najrazličnejših valutnih in obrestnih izvedenih finančnih instrumentov. Bil je tudi direktor Sektorja za trgovanje s finančnimi instrumenti, kjer je svoja znanja in izkušnje s področja izvedenih finančnih instrumentov praktično uporabil tudi za vodenje področja trgovanja z valutami, denarjem, obveznicami in izvedenimi finančnimi instrumenti.

Praktična znanja je redno nadgrajeval s svojim izobraževanjem predvsem v tujih finančnih ustanovah. Pedagoške izkušnje pa je nadgradil tudi s triletnim delom v Izobraževalnem centru NLB.

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

Dodatne informacije o predavatelju najdete na spletni strani

<http://goo.gl/QCzRG>

## Način dela

Program delavnice ne zahteva izkušenj s področja izvedenih finančnih instrumentov, teoretične osnove s tega področja pa so priporočljive. Delavnica 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).

"Zanimivi primeri iz prakse. Z majhnimi prilagoditvami mi bodo prišli prav pri vsakodnevem poslovanju."

udeleženec predhodne delavnice

## Komu je delavnica namenjena?

- bančnikom in finančnikom, ki se ukvarjajo
  - z upravljanjem s tveganji
  - 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

## Nekaj povzetkov delavnice

Zgodovina organiziranega trgovanja z izvedenimi finančnimi instrumenti sega v 18. stoletje. Od takrat dalje se je zgodilo veliko finančnih kriz, globalnih recesij in tudi vojn.

**Finančna znanost, finančne inovacije in instrumenti sledijo razvoju človeštva, spreminjanju njegovih potreb in želja. Prav gotovo izvedeni finančni instrumenti niso najenostavnejše področje financ, so pa zato toliko bolj zanimivi in uporabni za tiste, ki poskušajo v financah doseči nekoliko več.**

V zadnjem času se jih poskuša prikazati kot vir vsega zla in gorja, ki smo mu priča finančniki, pa tudi občasni vlagatelji.

**Toda v svojem bistvu, v svojem »Raison d'être« so izvedeni finančni instrumenti namenjeni**

**zmanjševanju in prenašanju tveganj, ne pa njihovemu kopičenju, neobvladljivemu špekuliranju in povzročanju velikanskih izgub.**

Dobro je poznati osnovne izvedene finančne instrumente, da bi jih pravilno in še množičneje uporabljali pri zmanjševanju tveganj, ki se pojavljajo pri vsakodnevem poslovanju bank in podjetij. Še vedno se namreč preveč podjetnikov, finančnikov in poslovodij tolaži s prepričanjem, da tveganja pri poslovanju obstajajo in da jih pač ni mogoče zmanjšati, prenesti na koga drugega ali se čim boljje zavarovati.

Z malo truda, iznajdljivosti in poguma pa bi prav gotovo lahko našli instrument, ki bi jim olajšal poslovanje in zmanjšal finančno tveganje.



Večnamenska dvorana Panorama  
Hotel Lovec, Bled

### PRIVARČUJTE ČAS IN DENAR Z INTERNIM USPOSABLJANJEM

Katerikoli seminar, katerikoli datum, katerikoli lokacija.

Vsa naša javna izobraževanja so na voljo v obliki internih izobraževanj, lahko pa za vas preoblikujemo oziroma pripravimo vam prilagojeno izobraževanje, ki bo vključevalo vaše zahteve. Naši programi internega usposabljanja omogočajo več udobja in prihrank 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.



## Izvedeni finančni instrumenti v praksi 20.–21. september 2018 Bled, Best Western Premier Hotel Lovcec



### Vsebina delavnice

- Valutni izvedeni finančni instrumenti
  - valutni terminski posel
  - devizna zamenjava
  - valutna terminska pogodba
  - valutna opcija
- Obrestni izvedeni finančni instrumenti
  - obrestni terminski posel
  - dogovor o terminski obrestni meri
  - zamenjava obrestnih mer
  - obrestne opcije
- Osnove izvedenih finančnih instrumentov na delnice in delniške indekse ter obveznice
- Osnove vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov
- Uporaba izvedenih finančnih instrumentov za zavarovanje in trgovanje

Izvajalec: Jernej Doles

## Prijavnica

Prijavljam se na seminar **Izvedeni finančni instrumenti v praksi**, ki bo 20.–21. septembra 2018 na Bledu.

### Podatki o slušatelju

Ime in priimek: \_\_\_\_\_

Delovno mesto oz. področje dela: \_\_\_\_\_

Organizacija: \_\_\_\_\_

Naslov: \_\_\_\_\_

Poštna št. in pošta: \_\_\_\_\_

E-pošta: \_\_\_\_\_

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

Podpis \_\_\_\_\_ Datum \_\_\_\_\_

### Kotizacija: 490 EUR

Podjetje Omega Finance d.o.o. ni zavezanec za DDV.

Kotizacija vključuje učno gradivo, kosilo in pogostitve med odmori. Parkiranje je brezplačno na parkirišču hotela. Slušatelji si morajo nočitev zagotoviti sami.

\*Predlagamo, da si rezervacijo nočitve v Best Western Premier Hotelu Lovcec, Ljubljanska c. 6 ali Hotelu Kompas, Cankarjeva c. 2, Bled uredite sami po tel. 04 6205 112 ali e-pošti: [reservations@kompas-lovec.com](mailto:reservations@kompas-lovec.com).

Prijave sprejemamo do 12. 9. 2018.

Elektronsko prijavo na delavnico najdete na internetni strani [www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/izvedeni-financni-instrumenti/](http://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/izvedeni-financni-instrumenti/). Račun vam bomo poslali po prejemu izpolnjene prijavnice. Plačilo kotizacije moramo prejeti pred začetkom seminarja.

### Podatki o sponzorju

Želim, da registrirate na levi strani navedenega slušatelja

Ime in priimek: \_\_\_\_\_

Delovno mesto oz. področje dela: \_\_\_\_\_

Podpis \_\_\_\_\_ Datum \_\_\_\_\_

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



#### Informacije

Kotizacija vključuje predstavitev, učno gradivo, kosilo in pogostitve med odmori.

Račun za kotizacijo vam bomo poslali po prejemu prijavnice. Plačilo računa mora biti izvršeno pred začetkom seminarja.

#### Varovanje podatkov

Vse informacije, ki jih boste za namen ali v času delavnice izmenjevali ali nam jih posredovali, bodo varovane v našem podjetju. Te podatke lahko Omega Finance, d.o.o., uporabi za informiranje o prihodnjih seminarjih in delavnicah.

#### Omejitev odgovornosti

Omega Finance, d.o.o., si pridržuje vse pravice, da spremeni ali odpove katerikoli del ali odpove celoten objavljen program zaradi nepredvidljivih dogodkov. Pridržuje si tudi pravico, da v primeru premajhnega ali prevelikega števila udeležencev spremeni lokacijo izvedbe seminarja.

O vseh spremembah vas mora obvestiti najmanj 3 dni pred začetkom seminarja.

#### Odjava

Odjava že prijavljenega slušatelja mora biti pisna (preko sistema za elektronske prijave, po e-pošti, pošti ali faksu) in mora prispeti na naslov podjetja najmanj 5 dni pred pričetkom seminarja. Slušatelji, ki se bodo odjavili po tem roku, niso upravičeni do vračila plačane kotizacije, lahko pa prenesejo plačilo na katerikoli drugi seminar v prihodnosti, pri čemer jim bo izstavljen račun za zgolj 10 % kotizacije novega seminarja. Prenos kotizacije je mogoč samo enkrat. »Nadomestni seminar« mora biti v roku 6 mesecev. Seveda pa lahko družba prijavi tudi nadomestnega slušatelja.

#### Popust za skupine

2 udeleženca  
440 EUR / udeleženca

3 in več udeležencev  
390 EUR / udeleženca