

# Izvedeni finansijski instrumenti u praksi

Cilj radionice je da učesnike upozna sa različitim vrstama osnovnih finansijskih derivata, njihovim vrednovanjem i sa praktičnim savetima za njihovo korišćenje u zaštiti i trgovanju.

## Sadržaj radionice

- Valutni derivati
  - valutni forvard (FX Forward)
  - valutni svop (FX Swap)
  - fjučers ugovor (FX Futures)
  - valutna opcija (FX Option)
- Kamatni derivati
  - kamatni forvard (Forward/Forward)
  - terminski ugovor o kamatnoj stopi (FRA)
  - kamatni svop (IRS)
  - kamatne opcije (IR Options)
- Osnove derivata na hartije od vrednosti
- Osnove vrednovanja pojedinih derivata
- Upotreba derivata za zaštitu i trgovanje



Uprkos finansijskoj krizi, banke i preduzeća i dalje koriste valutne i kamatne derivate za zaštitu od rizika koji proističe iz njihovog svakodnevnog poslovanja. Međutim, preterana i nepromišljena upotreba tih instrumenata pre krize nas upozorava na to da je neophodno da zaista dobro poznamo svoje poslovanje i rizike i da tek na osnovu toga treba da odredimo načine za njihovu zaštitu.



**Predavač: Jernej Doles**  
**Vreme održavanja: 21.-22. septembar 2017.**  
**Mesto održavanja: Beograd, hotel Holiday Inn**

### Svrha radionice

Upoznati učesnike sa različitim vrstama finansijskih derivata, njihovim vrednovanjem, analizom rizika i praktičnim savetima za njihovo korišćenje prilikom zaštite budućih novčanih tokova ili vrednosti sredstava.

### Kako će vam radionica pomoći?

Upoznaćete:

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

"Predavač ima puno praktičnog iskustva sa slovenačkim i inostranim tržištem derivata i od početka je učestvovao u OTC-u, kao i u organizovanom trgovanju derivatima u Sloveniji. "

Učesnik prethodne radionice

### Biografija predavača



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

Mr Jernej Doles je dugo godina praktično trgovao različitim finansijskim instrumentima, što mu je pomoglo da razume njihovu logiku, logiku finansijskog sistema i rizike, koji su prisutni na finansijskim tržištima.

Strana 2

5 jednostavnih načina da se prijavite za seminar ili dobijete više informacija

1. Internet  
www.omegafinance.si  
2. Email  
info@omegafinance.si

3. Faks  
+386 59 064 503  
4. Telefon  
+386 41 647 502

5. Pošta  
Omega Finance d.o.o.  
Mivka 28  
SI-1000 Ljubljana  
Slovenia

### 1. dan

četrvtak, 21. septembar 2017.

9.00–10.30	Pozdravna reč i uvod Upoznavanje sa finansijskim instrumentima, pojedinim tržištima i trenutnom situacijom na njima Promptno trgovanje
10.30–10.45	Pauza
10.45–12.30	Uvod u trgovanje derivatima Kako započeti trgovanje derivatima? Berzansko i OTC tržište Valutni izvedeni finansijski instrumenti
12.30–13.30	Pauza za ručak
13.30–14.30	Valutni forward (FX Forward) <ul style="list-style-type: none"><li>• karakteristike, primeri upotrebe</li></ul> Valutni swap (FX Swap) <ul style="list-style-type: none"><li>• karakteristike, primeri upotrebe</li></ul>
14.30–14.45	Pauza
14.45–16.00	Fjučers <ul style="list-style-type: none"><li>• istorija</li><li>• karakteristike</li><li>• standardna specifikacija</li><li>• vrste ugovora</li><li>• sistem margina</li></ul>
16.00	Kraj prvog dana seminara

### 2. dan

petak, 22. septembar 2017.

9.00–10.30	Valutna opcija (FX Option) <ul style="list-style-type: none"><li>• karakteristike opcija</li><li>• vrste i stilovi opcija</li><li>• vrednovanje opcija</li><li>• premija</li></ul> Kamatni izvedeni finansijski instrumenti Kamatni forward
10.30–10.45	Pauza
10.45–12.30	Terminski ugovor o kamatnoj stopi (FRA) Primeri upotrebe FRA Kamatni swap (IRS) <ul style="list-style-type: none"><li>• logika upravljanja aktive i pasive</li><li>• parametri svopa</li><li>• vrednovanje</li></ul>
12.30–13.30	Pauza za ručak
13.30–15.00	Fjučers ugovori na obveznice Kamatne opcije <ul style="list-style-type: none"><li>• kapa kamatne stope (Cap)</li><li>• dno kamatne stope (Floor)</li><li>• kragna kamatne stope (Collar)</li><li>• primeri upotrebe</li></ul>
15.00	Kraj seminara

Kratak video snimak možete da pogledate na internetnoj stranici <http://youtu.be/1mIHU4jHVM>

Praktično znanje je redovno nadgrađivao školovanjem, uglavnom u stranim finansijskim institucijama. Pedagoško iskustvo je takođe unapredio tokom tri godine rada u Centru za obuku NLB.

Svoje znanje u tim finansijskim oblastima već više od decenije prenosi drugim stručnjacima na različitim obrazovnim skupovima i konferencijama u Sloveniji i inostranstvu.

Više o biografiji predavača možete naći na web stranici <http://goo.gl/QCztRG>

## Način rada

Program radionice ne zahteva iskustvo u oblasti izvedenih finansijskih instrumenata, ali je poznavanje teorijskih osnova te oblasti poželjno. Radionica je namenjena učesnicima koji još nemaju praktična iskustva na tom području, kao i onima koji su već pokušali da koriste te instrumente u praksi. Pored teorijskih osnova, razmatraće se i naročito interesantna rešenja za svakodnevni rad.

Pojedine teme će se brzo i intenzivno pomerati od osnova instrumenata do različitih operativnih vidika njihove primene.

Zbog upotrebe praktičnih primera i vežbi, učesnici treba sa sobom da ponesu finansijski kalkulator (HP 17B ili sličan).

"Zanimljivi primeri iz prakse. Sa malim modifikacijama, dobro će mi doći u svakodnevnom poslovanju."

učesnik prethodne radionice

## Radionica je namenjena

- trgovcima sa valutnim i kamatnim derivatima,
- trgovcima sa hartijama od vrednosti,
- komercijalistima koji nude različite bankarske proizvode,
- rizničarima,
- bankarima koji se bave
  - upravljanjem rizicima
  - bilansom banke ili preduzeća,
- stručnim radnicima u oblasti računovodstva,
- revizorima.

## Nekoliko sažetih informacija sa radionice

Istorija organizovanog trgovanja izvedenim finansijskim instrumentima počinje u 18. veku. Od tada se mnogo toga desilo na finansijskim tržištima: finansijske krize, globalne recesije, pa čak i ratovi.

U poslednje vreme ulažu se naponi da se derivati prikažu kao izvor svih loših i tužnih stvari kojih smo svedoci u finansijskom sektoru.

Pre finansijske krize na finansijska tržišta su ulazili mnogi investitori kojima je bio dostupan širok i složen niz instrumenata i usluga, a sa druge strane, imali su i velik apetit za rizikom i profitima.

Većina ovih investitora, kako pojedinaca tako i preduzeća, tražili su posebno brze profite, a premalo su pažnje posvećivali prednostima i manama pojedinih

instrumenta, a još manje su pažnje posvećivali rizicima koje ovi instrumenti nose.

**Ali u svojoj suštini, u svom »Raison d'être«, derivati su namenjeni smanjenju i prenosu rizika, a ne akumulaciji rizika i nekontrolisanim spekulacijama koji dovode do ogromnih gubitaka.**

Dobro je poznavati osnovne derivate da bi se ispravno i masovnije koristili za smanjenje rizika koji se javljaju u svakodnevnom poslovanju banaka i kompanija. Još uvek se previše preduzetnika, finansijera i rukovodilaca teši uverenjem da rizici u poslovanju jednostavno postoje i da oni ne mogu biti smanjeni, preneseni na drugu osobu ili zaštićeni na najbolji način.

Uz malo truda, hrabrosti i inventivnosti sigurno ćete biti u stanju da pronađete instrument



Seminarska sala – Hotel Holiday Inn, Spanskih boraca 74, Beograd

koji će olakšati vaše poslovanje i smanjiti finansijski rizik.

**Nauka o finansijama, finansijske inovacije i instrumenti prate napredak čovečanstva, njegove promenljive potrebe i želje. Svakako derivati nisu najjednostavnije finansijsko okruženje, ali su upravo zbog toga zanimljiviji i korisniji za one koji pokušavaju da postignu nešto više u finansijama.**





# Ω Finance

Odlična finansijska rešenja

## Izvedeni finansijski instrumenti u praksi

21.-22. septembar 2017.

Beograd, Hotel Holiday Inn



## Sadržaj radionice

- Valutni derivati
  - valutni forvard
  - valutni svop
  - fjučers ugovor
  - valutna opcija
- Kamatni derivati
  - kamatni forvard
  - terminski ugovor o kamatnoj stopi
  - kamatni svop
  - kamatne opcije
- Osnove derivata na akcije i akcijske indekse, te obveznice
- Osnove vrednovanja pojedinih derivata
- Upotreba derivata za zaštitu i trgovanje

Predavač: mr Jernej Doles

## Prijava na radionicu

- Prijavljujem se na radionicu **Osnove izvedenih finansijskih instrumenata**, koja će se održati 21.-22. septembra 2017. u Beogradu.

### Podaci o učesniku

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

Naziv radnog mesta: \_\_\_\_\_

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

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

Pošanski broj i pošta: \_\_\_\_\_

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

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

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

## Kotizacija: 330 EUR

za dvodnevnu radionicu

Online prijava na radionicu

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

Radionica će se održati na srpskom jeziku.

Kotizacija uključuje materijale za obuku, ručak i osveženje tokom od-mora.

Prijave će se primati do 11. 9. 2017.

Faktura će biti poslata nakon prijema prijave.

Uplata kotizacije mora biti primljena pre seminara.

### Podaci o sponzoru

Želim da se registruje učesnik, naveden na levoj strani.

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

Naziv radnog mesta: \_\_\_\_\_

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

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



### Informacije

Kotizacija uključuje prezentaciju, materijale za obuku, ručak i osveženje za vreme pauze i sertifikat na kraju radionice.

Fakturu za kotizaciju ćemo Vam poslati nakon prijema prijave. Plaćanje fakture mora da se izvrši pre početka seminara.

### Politika zaštite privatnosti

Sve informacije koje ćete pre ili tokom radionice razmeniti ili pružiti, čuvaće se u našoj kompaniji. Ove informacije mogu da se koriste za informisanje o budućim seminarima i radionicama.

### Ograničenje odgovornosti

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

Takođe, zadržava pravo da u slučaju nedovoljnog ili prevelikog broja učesnika promeni lokaciju seminara.

Organizator Vas o svim promenama mora obavestiti najmanje 3 dana pre seminara.

### Popust za grupe

• 2 učesnika  
300 EUR / učesnika

• 3 ili više učesnika  
260 EUR / učesnika

PDV

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

### Odjava

Odjava već registrovanog učesnika mora da bude u pisanoj formi (e-poštom, online sistemom za prijave, poštom ili faksom) i mora da stigne na adresu organizatora najmanje 10 dana pre seminara.

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