

Kompleksniji izvedeni finansijski instrumenti

Cilj radionice je proširenje teorijskih znanja i izmena praktičnog iskustva, vezanog za optimalnu upotrebu pojedinih derivata, a da se istovremeno to znanje nadogradi različitim podvrstama jednostavnih instrumenata. Biće prikazane i novosti iz te oblasti, kao i kompleksniji, strukturisani instrumenti.

Sadržaj radionice

- Valutni derivati
 - valutni fjučers ugovor
 - valutna opcija i opsijske kombinacije
 - volatlnost i trgovanje volatlnošću
 - dinamička zaštita (Delta hedging)
- Kamatni derivati
 - kamatni fjučers ugovor
 - kamatni svop (IRS)
 - vrednovanje
 - dodatni primeri hedžinga
 - podvrste IRS
- Međuvalutni kamatni svop (Cross-Currency Swap)
- Kamatne opcije
- Egzotične opcije (Exotic Options)
- Strukturisani instrumenti
- Osnove kreditnih derivata
- Dodatni primeri upotrebe derivata u praksi



Globalna tržišta finansijskih derivata trajno su promenila svet finansija. Pored osnovnih izvedenih finansijskih instrumenata, neke institucije rutinski koriste i kompleksnije finansijske derivate. Njihova prednost je u većoj prilagodljivosti potrebama i željama specifičnih korisnika u odnosu na klasične finansijske derivate. Sa druge strane, rizici su u takvom slučaju veći i kompleksniji.



Predavač: Jernej Doles

Vreme održavanja:

9.–10. maj 2019.

Mesto održavanja: Beograd, Holiday Inn

Svrha radionice

Upoznati učesnike sa različitim podvrstama izvedenih finansijskih instrumenata, sa njihovim vrednovanjem, analizom rizika i sa praktičnim savetima za njihovu upotrebu u štitenju budućih novčanih tokova ili vrednosti sredstava. Na radionici će biti prikazane različite strategije trgovanja i štitenja, kao i noviji i korisniku prilagodljiviji izvedeni instrumenti.

Kako će vam ova radionica pomoći?

Upoznaćete:

- različite vrste izvedenih finansijskih instrumenata druge generacije
- detaljnije vrednovanje izvedenih instrumenata
- način upotrebe različitih strategija trgovanja prema različitim tržišnim očekivanjima
- odabir i primenu najprikladnijih instrumenata za štitenje specifičnih potreba korisnika

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.

| | 1. dan četvrtak, 9. 5. 2019. | 2. dan petak, 10. 5. 2019. |
|-------------|---|---|
| 9.00–10.30 | Pozdravna reč i uvod Zašto uopšte koristiti složenije izvedene finansijske instrumente? Valutni derivati | 9.00–10.30 Kamatni derivati Kamatni fjučers |
| 10.30–10.45 | Pauza | 10.30–10.45 Pauza |
| 10.45–12.30 | Valutni fjučers Valutna opcija i opsijske kombinacije: valutni cilindar (Range forward) i forward plus strategija | 10.45–12.30 Fjučersi na obveznice Osnove hedžinga portfolija obveznica sa fjučers ugovorima |
| 12.30–13.30 | Pauza za ručak | 12.30–13.30 Pauza za ručak |
| 13.30–15.00 | Volatilitnost i trgovanje volatilnošću Opcijske mere osetljivosti (Greeks) i njihova upotreba Dinamički hedžing | 13.30–14.45 Kamatni svop Različite podvrste kamatnih svopova Različite podvrste kamatnih opcija |
| 15.00–15.15 | Pauza | 14.45–15.00 Pauza |
| 15.15–16.00 | Egzotične opcije | 15.00–15.45 Strukturisani instrumenti Depoziti sa prinosom koji zavisi od valutnog kursa ili kretanja akcijskog indeksa Osnove kreditnih derivata |
| 16.00 | Kraj prvog dana seminara | 15.00 Kraj seminara |

U banci NLB, d. d. postavio je sistem trgovanja derivatima i doprineo uvođenju i praktičnoj upotrebi širokog spektra valutnih i kamatnih derivata. On je takođe bio direktor Sektora trgovanja finansijskim instrumentima, gde je svoje znanje i iskustvo u oblasti derivata korisno i praktično upotrebio tokom upravljanja područjem valutnog trgovanja, trgovanja novcem, obveznicama i derivatima.

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.

Detaljniji životopis predavača možete naći na web stranici

<http://goo.gl/QCztRG>

Način rada

Pored nadgradnje i širenja teorije o pojedinim derivatima sa našeg osnovnog seminara o derivatima - [Izvedeni finansijski instrumenti u praksi](#), u okviru te radionice će biti predstavljene različite podvrste odnosno pojavni oblici pojedinih derivata prve generacije. Uz to će biti predstavljeni i strukturisani instrumenti, kombinacije opcija i instrumenti druge generacije. Praktični primeri će biti još detaljniji i koristiće onima koji često trguju ili

upotrebljavaju instrumente za zaštitu svojih pozicija.

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

"Zanimljivi primeri upotrebe različitih izvedenih finansijskih instrumenata za štitenje sličnih, a ipak različitih potreba i želja korisnika." Učesnik prethodne radionice

Radionica je namenjena

- bankarima i finansijskim stručnjacima koji se aktivno odnosno svakodnevno bave derivatima,
- trgovcima koji svakodnevno trguju derivatima,
- kontroli trgovanja,
- zaposlenima koji se bave upravljanjem bilansom banke ili preduzeća,
- rizničarima,
- komercijalistima privatnog bankarstva,
- starateljima preduzeća koji nude najsofisticiranije bankarske proizvode,
- stručnim radnicima iz oblasti računovodstva i upravljanja rizicima.

Nekoliko sažetih informacija sa radionice

Pre finansijske krize su na finansijsko tržište dolazili brojni investitori koji su imali na raspolaganju široku i sve kompleksniju paletu usluga i instrumenata, a sa druge strane i velike apetite za profit i rizike.

Većina ovih investitora, kako pojedinaca tako i preduzeća, uglavnom je tražila brze profite, a nedovoljno su se obazirali na prednosti i nedostatke pojedinih instrumenata, a još manje na rizike koje ti instrumenti nose.

Izvedeni finansijski instrumenti druge generacije nisu nastali preko noći s namerom da obmane neuke investitore. Nastajali su kroz dugotrajan period eksperimenata in popravljanja, kroz traženje optimalnih rešenja za različite probleme koje imaju moderna preduzeća i banke.

Kompleksni instrumenti su nastali u želji da pomognu krajnjim korisnicima, a ne sa namerom da se nanese finansijska šteta neukom partneru, kao što u poslednje vreme pokušava da se prikaže.

Nesmotreno je reći da će svi ti kompleksni instrumenti, tehnike i njihova infrastruktura zbog trenutne finansijske krize biti ugašeni.

Međutim, činjenica je da će se u buduće racionalnije i pažljivije koristiti.

Upravo zbog navedenog, dobro je poznavati različite izvedene finansijske instrumente, ali u svim svojim detaljima, jer se samo na taj način mogu pogodno koristiti.

Na radionici će, na primer, biti govora o sedam različitih podvrsta svopova: Cancelable Swap, Participating Swap, Performance Swap, Step-up Swap, Delayed Swap, Quanto Swap i Basis Swap, koji se samo u nijansama razlikuju od klasične zamene kamatnih stopa, a istovremeno predstavljaju veliku dodatnu vrednost za onog ko ih razume i koristi za štitenje specifičnih potreba.

Slično je sa brojnim podvrstama kamatnih opcija i još raznovrsnijim egzotičnim opcijama, koje ćemo detaljnije razmatrati na radionici.



Seminarska sala – In Hotel, Bul. Arsenija Černojevića 56, Novi Beograd

UŠTEDITE VREME I NOVAC INTERNOM OBUKOM.

Sva naša javna obrazovanja su Vam na raspolaganju i u obliku interne obuke, a po Vašoj želji možemo za Vas da pripremimo i prilagođene programe koji će uključivati Vaše podatke, Vaša iskustva i Vaše dileme.

Naši programi interne obuke omogućavaju više komforta i uštedu u troškovima. Kod internog obrazovanja Vam naplaćujemo pojedinačno, unapred dogovoreno vršenje obrazovanja u jednom iznosu, ali ne i kotizaciju za pojedinačnog učesnika, što pruža priliku za značajnu uštedu.

Za dodatne informacije u vezi sa internim obrazovanjem smo Vam rado na raspolaganju.

Kompleksniji izvedeni finansijski instrumenti

9.–10. maj 2019.

Beograd, In Hotel



Sadržaj radionice

- Valutni derivati
 - valutni fjučers ugovor
 - valutna opcija i opsijske kombinacije
 - volatilitnost i trgovanje volatilnošću
 - dinamička zaštita (Delta hedging)
- Kamatni derivati
 - kamatni fjučers ugovor
 - kamatni svop (IRS)
 - podvrste IRS
- Međuvalutni kamatni svop (Cross-Currency Swap)
- Kamatne opcije
- Egzotične opcije (Exotic Options)
- Strukturisani instrumenti
- Osnove kreditnih derivata
- Dodatni primeri upotrebe derivata u praksi

Predavač: mr Jernej Doles

Prijava na radionicu

Prijavljujem se na radionicu Kompleksniji izvedeni finansijski instrumenti, koja će se održati 9.–10. maja 2019. u Beogradu.

Podaci o učesniku

Ime i prezime: _____

Naziv radnog mesta: _____

Institucija: _____

Adresa: _____

Pošanski broj i pošta: _____

E-mail: _____

Tel.: _____

Potpis _____ Datum _____

Kotizacija: 390 EUR

za dvodnevnu radionicu

Online prijava na radionicu

<https://www.omegafinance.si/blog/shop/beograd/kompleksniji-finansijski-instrumenti/>

Radionica će se održati na srpskom jeziku.

Kotizacija uključuje materijale za obuku, ručak i osveženje tokom odmora.

Prijave će se primati do 26. 4. 2019.

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 – 350 EUR / učesnika
- 3 ili više učesnika – 310 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.