

# Izvedeni finansijski instrumenti u praksi

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

## Sadržaj seminara

- 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:**  
**24.-25. septembar 2019.**  
**Mesto održavanja: Beograd, In hotel**

### Svrha seminara

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 seminar 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 prethodnog seminara

### 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 utorak, 24. septembar 2019.

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

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.

### 2. dan sreda, 15. septembar 2019.

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 <https://youtu.be/23W3DxgP4V4>

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 <https://www.omegafinance.si/blog/jernej-doles/>

## Način rada

Program seminara ne zahteva iskustvo u oblasti izvedenih finansijskih instrumenata, ali je poznavanje teorijskih osnova te oblasti poželjno. Seminar je namenjen 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 prethodnog seminara

## Seminar je namenjen:

- 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 seminara

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 – In Hotel, Bul. Arsenija Černojevića 56, Novi 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.**



## Izvedeni finansijski instrumenti u praksi

24.-25. septembar 2019.

Beograd, In hotel



### Sadržaj seminara

- 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 seminar

Prijavljujem se na seminar Izvedeni finansijski instrumenti u praksi, koja će se održati 24.-25. septembra 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 dvodnevni seminar

Online prijava na seminar

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

Seminar će se održati na srpskom jeziku.

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

Prijave će se primati do 10. 9. 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 seminara.

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 seminara 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 ili poštom) i mora da stigne u preduzeće najmanje 5 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, kada će biti fakturisano samo 20% naknade za novi seminar. Prenos kotizacije se odobrava samo jednom. Ovaj drugi seminar mora da se obavi u roku od 6 meseci. Međutim, organizacija može prijaviti i drugog učesnika.