

Jaro 2012

Rozsah

2/2/0. 6 kr. k=1. Ukončení: zk.

Vyučující

Ing. Boris Šturc, CSc. (přednášející)

Ing. Luděk Benada (cvičící)

Ing. Boris Šturc, CSc. (cvičící)

Omezení zápisu do předmětu

Předmět je určen pouze studentům mateřských oborů.

Mateřské obory

- Finance (program ESF, M-FU)
- Finanční podnikání (program ESF, M-HPS)
- Finance (program ESF, N-FU)
- Finanční matematika (program PřF, N-AM)

Cíle předmětu

Deriváty finančních trhů (DEFT) Cílem kurzu je pochopení problematiky derivátů finančního trhu. Pochopení základních derivátů finančního trhu, burzovních rizik a derivátům jako nástrojů rozložení rizika, a to forwardům, futures a opcím, řízení rizika směnných kurzů Požadavky k zápočtu: aktivní účast na seminářích, kontrolní práce. Forma zkoušky: písemná a ústní.

Osnova

- **Tématický plán - přednášky:**
 - 1. Vymezení pojmu Derivát finančního trhu
 - 2. Termínové kontrakty - forwardy, základní pojmy, význam a funkce, principy oceňování
 - 3. Forwardy na úrokovou míru, oceňování a využití
 - 4. Forwardy na cizí měnu, oceňování a využití
 - 5. Futures - specifika a způsob obchodování na burze
 - 6. Futures na úrokovou míru
 - 7. Futures na cizí měnu
 - 8. Ostatní futures - na indexy, CTD obligace
 - 9. Swapy - význam a využití
 - 10. Swapy na úrokovou míru
 - 11. Devizové swapy
 - 12. Opční obchody - význam a oceňování
 - 13. Obchodování s deriváty ve vyspělých ekonomikách

- **Tematický plán semináře:**

- 1. Úvodní seminář
- 2. Cena forwardu, výnosy a náklady
- 3. Forwardy na úrokovou míru
- 4. Forwardy na cizí měnu
- 5. Kontrolní test
- 6. Futures na úrokovou míru
- 7. Futures na cizí měnu
- 8. Ostatní futures na indexy, CTD obligace
- 9. Úrokové swapy
- 10. Devizové swapy
- 11. Oceňování opcí
- 12. Parita Call & Put
- 13. Delta hedging a gama hedging

Literatura

Povinná literatura

- Sharpe, William F. - Alexander, Gordon J. *Investice*. Translated by Zdeněk Šlehofer. 4. vyd. Praha : Victoria Publishing, 1994. 810 s. ISBN 80-85605-47-3.

Doporučená literatura

- Brealey, Richard A. - Myers, Stewart C. *Teorie a praxe firemních financí*. Translated by Zdeněk Strnad - Vilém Jungmann - Tomáš Hlaváč. Vyd. 1. Praha : Computer Press, 2000. xix, 1064. ISBN 80-7226-189-4.
- Blake, David. *Analýza finančních trhů*. Translated by Aleš Hrnčíř - Petr Šedý - Pavel Šimůnek. Vyd. 1. Praha : Grada, 1995. 623 s. ISBN 80-7169-201-8.
- Jílek, Josef. *Termínové a opční obchody*. Vyd. 1. Praha : Grada, 1995. 286 s. ISBN 80-7169-183-6.
- Štunc, Boris - Míčková, Lenka - Gajzler, Miroslav. *Vybrané problémy finančního trhu : deriváty finančního trhu a mezinárodní finanční management : učební text pro studenty oboru finančního podnikání*. 1. vyd. Brno : Masarykova univerzita, 1997. 101 s. ISBN 80-210-1652-3.