

Název modulu: **Derivátové instrumenty**

Kód modulu: 04DEIN

Garant modulu: Ing. Martin Širůček, Ph.D.

Lektoři modulu: Ing. Martin Širůček, Ph.D., Ing. Štěpán Nývlt, Ing. Petr Šimčák, CFA

Cíl modulu:

Modul je rozdělen do dvou základních částí. První část je zaměřena především na klasické (standardní) derivátové nástroje, a to jak pevné (forward, futures, swapy), tak i podmíněné (opce). Součástí je vysvětlení principů jejich užití, obchodování a oceňování. Druhá část modulu se poté věnuje moderním strukturovaným produktům, především investičním certifikátům, ať už pákovým či nepákovým, pozornost je věnována i jejich konstrukci. Každá z obou částí je doplněna o webcast s odborníkem z praxe, který se bude věnovat aktuálnímu postavení těchto nástrojů na finančních trzích, jejich užití, konstrukci a vhodnosti doplnění do portfoila.

Počet hodin přímé výuky: 8

Počet hodin webcastů: 4

Ukončení modulu: součást I. písemného testu; vzorce k dispozici

Obsah modulu:

A) Klasické derivátové instrumenty

- Základní druhy termínových derivátových instrumentů
- Pevné termínové kontrakty typu forward a futures
- Swapové kontrakty
- Opční kontrakty
- Termínové kontrakty druhé a vyšších generací

B) Strukturované instrumenty

- Strukturované vklady
- Strukturované dluhové papíry
- Investiční certifikáty
- Sekuritizované pákové deriváty

Základní literatura a další zdroje:

- REJNUŠ, O. *Finanční trhy*. 3. rozš. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2011. 690 s. ISBN: 978-80-7418-128-3; **zdroj [1]**
- Šoba, O., Širůček, M., Ptáček, R. *Finanční matematika v praxi*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing. 2013; **zdroj [2]**
- ŠOBA, O., ŠIRŮČEK, M., PTÁČEK, R. *Videokurz Finanční matematika*. Brno: Mendelova univerzita v Brně, dostupný on-line:
www.pef.mendelu.cz/financni_matematika; **zdroj [3]**
- Další materiály modulu Derivátové instrumenty vložené v EFA-IS.