

Popis předmětu

Zkratka předmětu:	FIU/NPINS	Strana:	1 / 3
Název předmětu:	Investiční nástroje a strategie		
Akademický rok:	2014/2015	Tisknuto:	01.09.2014 17:36

Pracoviště / Zkratka	FIU / NPINS	Akademický rok	2014/2015
Název	Investiční nástroje a strategie	Způsob zakončení	Zápočet
Akreditováno/Kredity	Ano, 4 Kred.	Forma zakončení	Písemná
Rozsah hodin	Přednáška 2 [HOD/TYD] Seminář 1 [HOD/TYD]	Zápočet před zkouškou	NE
Obs/max	Statut A Statut B Statut C	Počítán do průměru	NE
Letní semestr	0 / 0 0 / 50 0 / 10	Min. (B+C) studentů	nestanoveno
Zimní semestr	0 / - 0 / - 0 / -	Opakovaný zápis	NE
Vyučovací jazyk	Čeština	Vyučovaný semestr	Letní semestr
Nahrazovaný předmět	FIN/NPINS		
Vyloučené předměty	FIN/PAFI a FIN/PKTB a FIN/PPMA		
Podmiňující	Nejsou definovány		
Předměty informativně doporučené	Nejsou definovány		
Předměty, které předmět podmiňuje	Nejsou definovány		

Cíle předmětu (anotace):

Seznámení posluchačů s odlišnostmi rizikových investičních strategií a strategií investorů aversních vůči riziku, se specifiky vybraných světových finančních trhů a burzami finančních derivátů. Důraz je položen na objasnění teorie efektivních trhů, fundamentální a technickou analýzu, příklady k oceňování finančních derivátů. Posluchač je rovněž dále seznámen s prací v ekonometrickém software, se základními náležitostmi sestavení jednoduchého regresního modelu, kdy pak navazují základy práce s daty uspořádanými v panelech.

Požadavky na studenta

Povinná účast na seminářích 25 %.
Seminární práce, zápočtový závěrečný test.

Obsah

1. Efektivnost finančních trhů
2. Národní a mezinárodní peněžní trhy - I.
3. Národní a mezinárodní peněžní trhy - II.
4. Emerging markets
5. Mezinárodní diverzifikace
6. Dlužnické cenné papíry
7. Dluhopisové analýzy
8. Majetkové cenné papíry
9. Fundamentální a technická analýza
10. Oceňování finančních derivátů
11. Teorie portfolia a oceňování kapitálových aktiv
12. Finanční trhy a reálná ekonomika
13. Obchodní a vypořádací systémy

Efektivnost finančních trhů

Teorie efektivních trhů, slabá, středně-silná a silná efektivnost finančních trhů, vybrané peněžní teorie a jejich významní světoví představitelé.

2. Národní a mezinárodní peněžní trhy - I.

Odlišnosti peněžních trhů v Evropské unii, komparace s tuzemským peněžním trhem, případová studie.

3. Národní a mezinárodní peněžní trhy - II.

Mezinárodní peněžní trhy v USA a Asii, odlišnosti a společné atributy s evropskými trhy, legislativní a právní odlišnosti vybraných krajín.

4. Emerging markets

Finanční trhy v rozvojových ekonomikách a jejich specifika, komoditní trhy, specifika různých druhů komodit a diversifikační

strategie.

5. Mezinárodní diverzifikace

Dopad devizového rizika na investování na finančních trzích, hedgingové strategie zajištění devizového rizika prostřednictvím finančních derivátů.

6. Dlužnické cenné papíry

Základní druhy krátkodobých a dlouhodobých dlužnických cenných papírů, vztah dlužníka a věřitele, světové trhy dlužnických cenných papírů.

7. Dluhopisové analýzy

Vybrané dluhopisové analýzy, investiční strategie investorů aversních vůči riziku, vliv inflace při investování na finančních trzích.

8. Majetkové cenné papíry

Specifika majetkových cenných papírů, rizikové investiční strategie, volatilita a měření rizika akciových titulů.

9. Fundamentální a technická analýza

Fundamentální ekonomické proměnné, základní náležitosti panelového regresního modelu, vybrané druhy technické analýzy a jejich užití v praxi.

10. Oceňování finančních derivátů

Vzorové řešené příklady na oceňování vybraných druhů finančních derivátů, hlavní světové burzy finančních derivátů.

11. Teorie portfolia a oceňování kapitálových aktiv

Diverzifikace rizika, panelová kointegrace, korelační analýza a regresní model. Jednoduchý model CAPM.

12. Finanční trhy a reálná ekonomika

Panelová regrese s vybranými fundamentálními proměnnými, deskripce základních empirických vztahů mezi reálnou ekonomikou a finančními trhy.

13. Obchodní a vypořádací systémy

Věcné, organizační a personální předpoklady, zúčtování pohledávek a závazků obchodů s investičními nástroji, účastníci, náležitosti smluvního zajištění.

Předpoklady - další informace k podmíněnosti studia předmětu

K absolvování předmětu nejsou vyžadovány žádné podmínky a předmět může být zapsán nezávisle na jiných předmětech

Získané způsobilosti

Studenti se poprvé seznámí se základními ekonometrickými postupy při práci s panelovými daty ve finančním odborném software EViews 7. Absolventi kurzu budou schopni do hloubky chápat odlišnosti a specifika fungování široké palety finančních instrumentů nejen v ČR.

Garanti a vyučující

- **Garanti:** Ing. Michaela ROUBÍČKOVÁ, Ph.D.
- **Přednášející:** Ing. Michaela ROUBÍČKOVÁ, Ph.D.
- **Vede seminář:** Ing. Michaela ROUBÍČKOVÁ, Ph.D.

Literatura

- **Základní:** NOVOTNÝ, J. and J. KUNERT. *Central banking in the Czech lands*. 2008. ISBN 978-80-87-22507-3.
- **Základní:** REJNUŠ, O. *Finanční trhy - 2. rozšířené vydání*. Ostrava: Key Publishing, 2010. ISBN 978-80-7418-080-4.
- **Základní:** JÍLEK, J. *Finanční trhy a investování*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2008. ISBN 978-80-247-1653-4.
- **Základní:** HERYÁN, T. and D. STAVÁREK. *Influence of the Czech Banks on their Foreign Owners' Interest Margin*. 2011. ISBN 2212-5671.
- **Základní:** HERYÁN, T. and D. STAVÁREK. *Interactions between interest rates in selected euro area countries and in the Czech Republic..* 2011.
- **Základní:** DOUGHERTY, C. *Introduction to Econometrics*. 2011. ISBN 978-0-19-956708-9.
- **Základní:** HEFFERNAN, S.A. *Modern banking*. 2005. ISBN 0-470-09500-8.
- **Doporučená:** *Časopisecké články z: Fondshop, Finance a úvěr.*
- **Doporučená:** JÍLEK, J. *Finanční a komoditní deriváty v praxi. 2. vyd.*. Praha: Grada Publishing, 2010. ISBN 978-80-247-3696-9.
- **Doporučená:** HERYÁN, T. *Formování úvěrových trhů vybraných zemí Evropské unie: Analýza užitím panelové regrese. Ekonomická revue - Central European Review of Economic Issues*. 2011.
- **Doporučená:** KOHOUT, P. *Investiční strategie pro třetí tisíciletí*. Praha: GRADA Publishing, 2010. ISBN 978-80-247-3315-9.

- **Doporučená:** ELTON, EJ., GRUBER, MJ. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. 6th ed. New York, etc.: John Wiley Sons, 2003. ISBN 0-471-23854-6.
- **Doporučená:** KULHÁNEK, L., POLOUČEK, S., STAVÁREK, D. *The Financial and Banking Sectors in Transition Countries*. In: POLOUČEK, S. (Ed.) *Reforming the Financial Sector in Central European Countries*. Basingstoke: Palgrave Macmillan, 2003. ISBN 1-4039-1546-6.
- **Doporučená:** *Zákon č. 214/1992 Sb., o burze cenných papírů, v platném znění.*
- **Doporučená:** *Zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, v platném znění.*

Časová náročnost

Aktivity	Časová náročnost aktivity [h]
Přednáška	26
Ostatní studijní zátěž	47
Zápočet	30
Seminář	13
Celkem:	116

Vyučovací metody

Přednáška
Seminář

Hodnotící metody

Zápočet

Předmět je zařazen do studijních programů:

Studijní program	Typ stud.	Forma	Obor	Etapa	V.st.pl.	Rok	Blok	Statut	D.roč.	D.sem.
Hospodářská politika a správa	Navazující	Prezenční	Bankovníctví	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru BAN NMg. prez.	B	1	LS