

Табела 5.1 Спецификација предмета на студијском програму докторских студија

Назив предмета: Тржиште финансијских деривата		
Наставник (презиме, средње слово, име): <u>Маринковић, Т. Срђан</u>		
Статус предмета: изборни		
Број ЕСПБ: 10		
Услов:		
Циљ предмета Створити потребна знања за самосталан рад са овим иновативним финансијским инструментима, у смислу процене ризика, утврђивања фундаменталне вредности финансијских деривата, имплементације познатих стратегија и њихово континуирано иновирање, као и стварање предуслова за креативан аналитички и научно-истраживачки рад у развоју и примени модела евалуације различитих финансијских инструмената.		
Исход предмета Стварање компетенција за рад са сложеним моделима евалуације инструмената на тржишту финансијских деривата. Способност одабира, евалуације и имплементације трговинских стратегија са дериватима. Развој компетенција потребних за рад у аналитичким и трговачким одељењима брокерско-дилерских друштава, инвестиционом и комерцијалном банкарству, регулаторним телима, организаторима тржишта и клириншким организацијама.		
Садржај предмета <i>Теоријска настава</i> <ol style="list-style-type: none"> 1. Концепт финансијских деривата 2. Ризик, неизвесност и потребе за дериватима 3. Спот и тржиште деривата – интегрисаност спот и тржишта деривата 4. Микроструктура тржишта деривата <ol style="list-style-type: none"> 4.1 Типови налога за трговање и врсте учесника 4.2 Модели координације трговања на тржишту финансијских деривата 4.3 Улога стандардизације и регулација кредитног ризика 5. Врсте деривата по типу и основном инструменту <ol style="list-style-type: none"> 5.1 Форвард и фјучерс тржиште 5.2 Своп – концепт инструмента и карактеристике тржишта 5.3 Опције – концепт, економска улога и карактеристике тржишта 6. Стратегије са дериватима <ol style="list-style-type: none"> 6.1 стратегије арбитраже 6.2 спекулативне стратегије 6.3 стратегије заштите од ризика 7. Модели цена финансијских деривата <ol style="list-style-type: none"> 7.1 Модел трошкова задржавања позиције (енгл. «cost of carry model») 7.2 Биноми модел и Black-Scholes-ов модел цена опција, 7.3 Модел паритета продајних и куповних опција; 8. Ризик код употребе финансијских деривата и улога контролних тела 9. Тржиште деривата и системски ризик 10. Иновације на тржишту финансијских деривата (кредитни, метеоролошки деривати и сл); 		
Препоручена литература Ковачевић Радован, <i>Фјучерси, опције и термински послови</i> , Институт за спољну трговину, Београд, 1997. Hull John, <i>Options, futures and other derivatives</i> , Prentice Hall, Englewood Cliffs, NJ, 2003. Briys Eric, Mondher Bellalah, Huu Minh Mai and Fracois de Varenne, <i>Options, futures and exotic derivatives – theory, application and practice</i> , John Wiley and Sons, Chichester (UK) 1998. Stoll Hans, The relationship between put and call option value, <i>Journal of Finance</i> , 24, 802-824, 1969. Black Fisher and Myron Scholes, The pricing of options and corporate liabilities, <i>Journal of Political Economy</i> , 81 (May-June), 637-654, 1973. Маринковић Срђан, Анализа финансијских деривата, <i>Југословенско банкарство</i> , 11-12: 55-69, 1998. Маринковић Срђан, Финансијска опција: концепт динамичког управљања ризиком, <i>Берза</i> , 7-9, 53-61, 1999. Маринковић Срђан, Стратегије са опцијама, <i>Економске теме</i> 2, 337-349, 1996. Маринковић Срђан, <i>Микроструктура финансијских тржишта</i> , Економски факултет Ниш, 2007. стр. 378. Васиљевић Бранко, <i>Основи финансијског тржишта</i> , Завет, Београд, 2006. стр. 257-335.		
Број часова активне наставе: 120	Предавања: 45	Студијски истраживачки рад: 75
Методe извођења наставе Предавања, семинари, студијски истраживачки рад		
Оцена знања (максимални број поена 100)		
Предавања: 20	Семинарски рад: 30	Испит: 50