

## SYLLABUS

**1. Puni naziv nastavnog predmeta:**

FINANSIJSKI INŽENJERING

**2. Skraćeni naziv nastavnog predmeta / šifra:**

ne popunjavati

**3. Ciklus studija:**

2

**4. Bodovna vrijednost ECTS:**

6

**5. Status nastavnog predmeta:** Obavezni  Izborni**6. Preduslovi za polaganje nastavnog predmeta:**

Završen prvi ciklus studija

**7. Ograničenja pristupa:**

Nema

**8. Trajanje / semestar:** 1 3**9. Sedmični broj kontakt sati:**

9.1. Predavanja:

2

9.2. Auditorne vježbe:

1

9.3. Laboratorijske / praktične vježbe:

**10. Fakultet:**

Ekonomski fakultet

**11. Odsjek / Studijski program:**

Poslovna ekonomija

**12. Odgovorni nastavnik:**

dr.sc. Meldina Kokorović Jukan, vanr. prof.

**13. E-mail nastavnika:**

meldina.kokorovic@untz.ba

**14. Web stranica:**

www.ef.untz.ba

**15. Ciljevi nastavnog predmeta:**

Upoznati studente sa primjenom i vrednovanjem savremenih finansijskih derivata, i to; forward ugovora, fjučers ugovora, svopova i opcija, te ukazati na specifičnosti primjene finansijskih derivata u hedžiranju različitih rizika sa kojima se suočavaju kako finansijske, tako i nefinansijske institucije.

**16. Ishodi učenja:**

- Razumijevanje motivacije različitih subjekta za primjenu finansijskih derivata;
- Kreiranju profitnog profila različitih finansijskih instrumenata;
- Dubinsko razumijevanje vrednovanja fjučers ugovora, svopova i opcija;
- Kreiranje rješenja za efikasan rizik menadžment primjenom finansijskih derivata.

**17. Indikativni sadržaj nastavnog predmeta:**

Mehanizam tržišta fjučersa  
Determinante cijene forward i fjučers ugovora  
Strategije zaštite sa fjučersima  
Tržišta kamatnih stopa  
Svopovi  
Mehanizam tržišta obveznica  
Karakteristike opcija na dionice  
Strategije trgovanja sa opcijam  
Model kretanja cijena dionica (Black-Schoelsov model)  
Opcije na indekse, valute i fjučerse  
Grčka slova, volatilnost, VAR, određivanje volatilnosti i korelacija  
Egzotične opcije, opcije za osiguranje, vrijeme i energije  
Kreditne opcije

**18. Metode učenja:**

- Predavanja se organizuju po strukturi: ex cathedra (50%), prezentacije seminarskih radova (30%) i diskusije – problemski pristup (20%). Predavanja se izvode po nastavnom programu opisanom u sadržaju kursa. Obaveza studenata je prisustvo predavanjima.

- Konsultacije su organizovane u dva termina sedmično i to je fakultativna ponuda studentima. Studenti po potrebi koriste termine konsultacija sa ciljem dodatnog pojašnjavanja pojedinih oblasti iz kursa i pripreme individualnih seminarskih radova.

**19. Objašnjenje o provjeri znanja:**

Provjera znanja studenta će se vršiti u skladu s Pravilima studiranja na II ciklusu studija, Pravilima o načinu polaganja ispita i ocjenjivanja studenata, Statutom Univerziteta u Tuzli i Silabusom koji predmetni nastavnik treba obezbijediti na početku svake akademske godine.

Za svaki od predviđenih metoda provjere znanja student dobiva određen broj bodova i ukupna ocjena se izvodi kao kumulativ ostvarenih bodova po različitim aktivnostima studenata i to ocjena 6 (54-64); ocjena 7 (65-74); ocjena 8 (75-84); ocjena 9 (85-94) i ocjena 10 (95-100).

**20. Težinski faktor provjere:**

PREDISBITNE OBAVEZE – 70

Dva testa (2×25 = 50)

Seminarski rad (izrada i prezentacija) - 20

ZAVRŠNI ISPIT – 30

Završni test (eventualno i usmeni ispit) (30)

**21. Osnovna literatura:**

Hull, J. C. (2019) Options, Futures and Other Derivatives, 10th ed., Prentice Hall  
Cuthbertson, K., Nitzsche, D. (2003) Financial Engineering – Derivatives and Risk Managment, John Wiley , Chichester  
Orsag, S. (2006) Izvedenice, HUPA, Zagreb

**22. Internet web reference:****23. U primjeni od akademske godine:**

2019/2020.

**24. Usvojen na sjednici NNV/UNV:**