

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:

1. Mehanizam tržišta fjučersa
2. Determinante cijene forward i fjučers ugovora
3. Strategije zaštite sa fjučersima
4. Tržišta kamatnih stopa
5. Svopovi
6. Mehanizam tržišta obveznica
7. Karakteristike opcija na dionice
8. Strategije trgovanja sa opcijam
9. Model kretanja cijena dionica (Black-Schoelsov model)
10. Opcije na indekse, valute i fjučerse
11. Grčka slova, volatilitnost, VAR, određivanje volatilitnosti i korelacija
12. Egzotične opcije, opcije za osiguranje, vrijeme i energnete
13. 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.

PREDISPITNE OBAVEZE

- (1) Testovi se rade u prethodno dogovorenim terminima i boduju se prema tačnosti odgovora na postavljena pitanja i, eventualno, zadatke.
- (2) Prvi test obuhvata teoriju i, eventualno, zadatke iz područja: Mehanizam tržišta fjučersa, Determinante cijene forvard i fjučers ugovora, Strategije zaštite sa fjučersimai Tržišta kamatnih stopa.
- (3) Drugi test obuhvata teoriju i, eventualno, zadatke iz područja: Svopovi, Mehanizam tržišta obveznica, Karakteristike opcija na dionice, Strategije trgovanja sa opcijama i Model kretanja cijena dionica (Black-Schoelsov model).

ZAVRŠNI ISPIT

- (4) Završni ispit predstavlja konačnu provjeru znanja studenta.
- (5) Završni ispit (test i/ili usmeni) obuhvata teoriju iz područja: Opcije na indekse, valute i fjučerse, Grčka slova, volatilitnost, VAR, određivanje volatilitnosti i korelacija, Egzotične opcije, opcije za osiguranje, vrijeme i energnete i Kreditne opcije.

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. Ocjena se formira spram odredbe Zakona o visokom obrazovanju TK, član 107.

20. Težinski faktor provjere:

PREDISPITNE 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:**

2023/2024

24. Usvojen na sjednici NNV/UNV:

06.10.2023.