

Introduktion til derivater

5.-6. december, 2011, København

5. december, 2011

09.00 **Velkomst og introduktion**

09.15 **1. Introduktion til derivater**

- Hvad er et derivat?
- Primære/sekundære finansielle instrumenter
- Risiko komponenter
- Brug af derivater

10.30 **2. Futures, forwards og CFD'er**

- Definitioner og terminologi
- Hedging og spekulation
- Hvor og hvordan handles produktet?
- Prisfastsættelses metoder

12.00 **Frokost**

13.00 **3. Repos**

- Hvad er en repo?
- Motivation til handel med repo'er
- Special og general collateral
- Kvotering og praktiske handelsaspekter

14.00 **4. Optioner**

- Definitioner og terminologi
- Profit/loss diagrammer
- Kvotering af optioner
- Intuition bag options prisfastsættelse
- Motivation for options handel

16.30 **Afslutning af 1. dag**

6. december, 2011

09.00 **Resume**

09.30 **5. Forward Rate Agreement (FRA)**

- Hvad er en FRA?
- Motivation for handel med FRAs
- Forward renter
- Settlement og fair value beregning

10.30 **6. Swaps**

- Hvorfor handle swaps?
- Definitioner og konventioner
- Rente- og cross currency swaps
- Byggeklodserne

12.00 **Frokost**

13.00 **7. Renteoptioner**

- Interest rate guarantees (IRG'er)
- Caps, Floors og Collars
- Swaptioner

14.00 **8. Kredit derivater**

- Handel med kredit risiko
- Kreditderivat familien
- Credit Default Swaps (CDS)

15.00 **9. Alternativ anvendelse af derivater**

- Hedge Fondenes anvendelse af derivater
- Strukturerede obligationer

16.15 **Kursusafslutning og evaluering**

Pris og betalingsbetingelser

Prisen for kurset er DKK 11,500. Prisen inkluderer kursusmateriale, frokost og forfriskninger, eksklusiv moms