



Introduktion til derivater

Instruktører: Ulrik Strandgaard og Carsten Mygind Feldt

Adgang til e-learning d. 13. september

27. september 2010

09.00-09.15	Velkomst og introduktion
09.15-11.00	1. Introduktion til finansielle instrumenter 1.1 Hvad er et afledt finansielt instrument (derivat)? 1.2 Primære og sekundære instrumenter 1.3 Separering af penge og risiko 1.4 Risiko-dekomponering 1.5 Anvendelsesmuligheder
10.00-10.15	Kaffepause
10.15-11.15	2. Futures og forwards 2.1 Hvad er futures og forwards? 2.2 Hvorledes anvendes futures/forwards? 2.3 Prising via cost-of-carry sammenhængen 2.4 Den implicitte repo rente 2.5 Faktorer der påvirker futures/forward kursen 2.6 Margin betaling for futures kontrakter
11.15-12.00	3. Repo'er 3.1 Hvad er formålet med repo'er? 3.2 Likviditetsstyring contra aktiv fremskaffelse 3.3 Spekulation med repo'er 3.4 Kvotering af repo'er 3.5 General collateral og specific collateral
12.00-13.00	Frokost
13.00-14.30	4. Optioner 4.1 Hvad er en option? 4.2 Anvendelsesmuligheder med optioner 4.3 Terminologi og relevante begreber 4.4 Værdi- og resultatprofiler 4.5 Gennemførelse af handelen 4.6 Prissætning – intuitivt
14.30-14.45	Kaffepause
14.45-16.15	5. Forward Rate Agreements (FRAs) 5.1 Definitioner og terminologi 5.2 Eksempler på anvendelse – afdækning og spekulation 5.3 Afregning af kontrakten 5.4 Markedsværdiopgørelse 5.5 Hvordan fastsættes forwards renten?
16.15	Opsummering og afslutning på dag 1



28. september 2010

- 09.00-09.30 Resumé
- 09.30-10.45 **6. Swaps**
6.1 Swap definitioner
6.2 Terminologi
6.3 Kvotering af swaps
6.4 Par swaps
6.5 Rente swaps og cross currency swaps
6.6 Prissætning af swaps
- 10.45-11.00 Kaffepause
- 11.00-12.00 **7. Renteoptioner**
7.1 Definitioner og terminologi
7.2 Interest Rate Guarantees (IRGs)
7.3 Caps og floors
7.4 Collars
7.5 Swaptions
7.6 Prissætning – Intuitivt
- 12.00-13.00 Frokost
- 13.00-14.15 **8. Øvrige klasser af derivater**
8.1 Kreditderivater
- Oversigt over kreditderivat-familien
- Markedet for kreditderivater
- Eksempler på anvendelse
8.2 Råvarederivater
- Hvor adskiller råvarederivater sig fra finansielle derivater?
- Markedet for råvarederivater
- Handel og afregning
- 14.15-14.30 Kaffepause
- 14.30-16.15 **9. Alternative anvendelser af derivater**
9.1 Anvendelse af derivater i hedge fond investeringer
- Hvad kendetegner hedge fonde?
- Markedet for hedge fonde
- Hvilke strategier og derivater anvendes?
- Eksempler på hedge fond strategier
9.2 Strukturerede produkter
- Markedet for strukturerede produkter
- Dekomponering
- Eksempler på strukturerede produkter
 ▪ Valutaindeksret obligation
 ▪ Aktieindeksret obligation
- 16.15-16.30 Afslutning og evaluering