



Kapitálový trh IV.

Ing.František Balák

Střední průmyslová škola, Mladá Boleslav, Havlíčkova 456

CZ.1.07/1.5.00/34.0861

MODERNIZACE VÝUKY



Anotace

Předmět: ekonomika

Ročník: II. ročník SPŠ

Tématický celek: II. pololetí

Klíčová slova: futures, forwardy, swap, opce

Forma: výklad

Datum vytvoření: 20.2.2014

Deriváty cenných papírů

Souvisí s obchody s cennými papíry , jsou od nich odvozené.
U těchto termínovaných obchodů se uzavírají smlouvy, aniž je znám skutečný kurz cenného papíru nebo deviz, který v budoucím okamžiku bude dosažen

Druhy derivátů :

- futures, forwardy - pevné termínované obchody k určitému budoucímu datu za předem dohodnutou cenu. Takto se firma může zajistit při plánování budoucích kontraktů, očekává-li výraznější nárůst kurzu.

- swap - prodej c.p. či deviz v aktuálním kurzu se současným podpisem smlouvy o budoucím odkupem zpět za předem dohodnutou cenu. Výhodná forma pro organizace, které vědí, že určitou dobu devizy nepotřebují a mohou je prodat, ale chtějí se zabezpečit proti náhlým výkyvům kurzu.

- opce - je právo k budoucímu datu uskutečnit obchod s cenným papírem nebo devizami za předem sjednanou cenu. Za tuto opci se platí poplatek. Bude-li vývoj kurzu pro podnik příznivý, opci nemusí využít, bude-li nepříznivý, vyplatí se opce a tím se neriskuje ztráta.

Deriváty mají především funkci :

- a) zajišťovací - zajistit se proti rizikům výkyvu kurzu
- b) spekulativní - nejčastější, důvod výtědku



Zdroje

ŠVARCOVÁ, J. a kol., *Ekonomie-stručný přehled, 2009/2010.*

Zlín, CEED 2009.

ISBN 978-80-903433-8-2.