

OBSAH

ÚVOD	7
I. KAPITOLA — Finanční rizika a způsoby jejich řízení	9
I. Jednotlivé typy finančních rizik	9
II. Pevné termínové nástroje a opční nástroje	11
III. Kategorie obchodujících subjektů	14
IV. Jednotlivé typy trhů	16
II. KAPITOLA — Pevné termínové smlouvy	23
I. Smlouvy o úrokových sazbách obchodované na MATIF	23
II. Future rate agreements	29
III. Termínové devizové smlouvy	31
IV. Pevné smlouvy na burzovní indexy	32
V. Swapové operace	34
III. KAPITOLA — Opční smlouvy	41
I. Princip a mechanismus obchodovatelné opce	41
II. Úrokové opce obchodované na trhu MATIF	53
III. Přímé obchody s úrokovými opcemi	55
IV. Devizové opce	59
V. Opce na akcie a indexy	59
IV. KAPITOLA — Neveřejně obchodovatelné dluhopisy	63
I. Obecný výklad	63
II. Vkladové listy	68
III. Podnikové pokladniční poukázky	69
IV. Vkladové certifikáty finančních institucí a společností	71
V. Státní pokladniční poukázky	72
VI. Střednědobé obchodovatelné certifikáty	74
V. KAPITOLA — Nové veřejně obchodovatelné cenné papíry	75
I. Definice a typologie veřejně obchodovatelných cenných papírů	75
II. Veřejně obchodovatelné cenné papíry prosté, ztělesňující podíl na základním jmění	77

III. Veřejně obchodovatelné cenné papíry prosté, neztělesňující podíl na základním jmění	83
IV. Komplexní veřejně obchodovatelné cenné papíry	88
V. Finanční deriváty	90
VI. Organizace kolektivního investování do veřejně obchodovatelných cenných papírů	93
VI. KAPITOLA – Metody řízení rozvahy	99
I. Přeměna pohledávek na cenné papíry	99
II. Dočasné nákupy a prodeje aktiv	103
III. Operace „defeasance“	107
ZÁVĚR	111