

SYLABUS PŘEDMĚTU – PREZENČNÍ STUDIUM

Slezská univerzita v Opavě					
Obchodně podnikatelská fakulta v Karviné					
Platnost akreditace do					
Kód studijního předmětu	PAFI	Kód katedry	FIN		
Název studijního předmětu	Analýza finančních investic Analysis of Financial Investments Analyse der Finanzinvestitionen				
Typ zařazení předmětu do studijních programů	Povinný (A): HPSNP-FI Povinně volitelný (B): HPSNP-BA		Doporučený ročník/semestr	1/2	
Jiný způsob vyjádření rozsahu					
Rozsah studijního předmětu	1+2	Hodin za týden	3	Počet kreditů	3 ECTS
Způsob zakončení	zápočet				
Forma výuky	přednáška, seminář				
Rozsah konzultací (soustředění)					
Podmínky absolvování předmětu	Povinná účast na seminářích 25 %. Seminární práce, diskuze, průběžný test, závěrečná písemná zkouška.				
Návaznost předmětu	podmiňující	Předmět může být zapsán nezávisle na jiných předmětech.			
	vylučující				
Vyučující	interní	Ing. Petra Růčková, Ph.D., přednášející			
	externí	Ing. Daniel Uherek			
Stručná anotace předmětu					
Předmět rozšiřuje základní poznatky o finančním investování s aplikací na vybrané možnosti finančních investic v České republice a ve světě. Důraz je kladen na pochopení praktických aspektů fungování segmentů finančního trhu, použití různých typů analýz a porovnání možností finančních investic s přihlédnutím na riziko a reálný konečný výnos.					
Struktura výkladu					
<ol style="list-style-type: none"> 1. Finanční investice 2. Vyspělé kapitálové trhy a emerging markets 3. Východiska fundamentální analýzy 4. Aplikace fundamentální analýzy 5. Metody a ukazatele technické analýzy 6. Využití technické analýzy 7. Obchody na kapitálovém trhu – I. 8. Obchody na kapitálovém trhu – II. 9. Investice na trhu cenných papírů 10. Investice na trhu deviz 11. Investice na trhu drahých kovů 12. Investice na trhu komodit 					

13. Alternativní investice a vykrývání obchodních rizik

1. Finanční investice

Vymezení pojmů krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé investice, rozdělení podle typu investora (banka, pojišťovna, investiční společnost, individuální investor). Typy investic – cenné papíry, devizy, drahé kovy, komodity, finanční investice (úvěry, termínované vklady, další produkty). Vymezení kvantifikace výnosu, rizika a likvidity.

2. Vyspělé kapitálové trhy a emerging markets

Charakteristika vyspělých kapitálových trhů a jejich komparace s emerging markets. Vyjádření rizikovosti, úročení, zdanění a transakčních nákladů na různých finančních trzích. Klasifikace emerging markets a zdroje dat o emerging markets. Specifika investic na emerging markets.

3. Východiska fundamentální analýzy

Fundamentální analýza, typy fundamentální analýzy, metody a ukazatele fundamentální analýzy. Vypovídací schopnost fundamentální analýzy z hlediska času a typu investice, praktický význam fundamentální analýzy.

4. Aplikace fundamentální analýzy

Analýza na mikroekonomické úrovni a odvětvová analýza. Analýza jednotlivých akciových společností v ČR a ve světě. Data pro fundamentální analýzu. Možnosti fundamentálních analýz v ČR.

5. Metody a ukazatele technické analýzy

Technická analýza, typy technické analýzy. Metody a ukazatele technické analýzy. Vypovídací schopnost technické analýzy z hlediska času a typu investice. Omezení a specifika technické analýzy.

6. Využití technické analýzy

Praktický význam technické analýzy. Data pro technickou analýzu. Softwarová podpora technické analýzy. Internet v technické analýze. Možnosti využití technických analýz v ČR.

7. Obchody na kapitálovém trhu – I.

Typy obchodů na kapitálovém trhu. Kapitálový trh v České republice z hlediska typu obchodů. Obchodníci s cennými papíry. Promptní a termínované obchody. Použití obchodních technik na současném kapitálovém trhu ČR nebo ve světě.

8. Obchody na kapitálovém trhu – II.

Trhy pro termínované a opční obchody. Futures, opce, swapy. Hedging, arbitráž, spekulace. Použití obchodních technik na současných termínových a opčních trzích v České republice a ve světě.

9. Investice na trhu cenných papírů

Typy investic do cenných papírů. Akcie a obligace - kótovaný a nekótovaný trh, depozitní certifikáty, směnky, pokladniční poukázky, dlužní úpisy, atd. Situace na trhu v České republice, porovnání výnosu hrubého a výnosu po zdanění a rizikovosti jednotlivých investic. Rozlišení z hlediska času a typu investora.

10. Investice na trhu deviz

Investice v oblasti deviz. Typy a formy spekulací na devizovém trhu. Arbitráž a hedging na devizovém trhu. Časové rozlišení investic a jejich specifika a rozlišení podle typu investora. Situace v ČR.

11. Investice na trhu drahých kovů

Specifika investic v oblasti drahých kovů. Typy a formy spekulací na trhu drahých kovů. Arbitráž a hedging na devizovém trhu a trhu drahých kovů. Rozlišení podle typu investora. Situace na trhu drahých kovů v ČR a ve světě.

12. Investice na trhu komodit

Operace na komoditních burzách. Investice do komodit. Typy obchodů na trhu komodit. Rozdíly podle typu investic z hlediska času. Rozdíly podle typu investic a z hlediska typu investora. Situace na komoditním trhu v ČR.

13. Alternativní investice a vykrývání obchodních rizik

Ostatní (alternativní) typy investic. Investice do nemovitostí. Starožitnosti, umělecká díla, atd. jako investiční příležitost. Alternativní investice v ČR a ve světě. Vykrývání obchodních rizik pomocí různých obchodních technik (swapy, futures, factoring).

Povinná literatura

KULHÁNEK, L. Globalizace finančních trhů. In *Finance v pedagogické a vědeckovýzkumné činnosti (II)*. Karviná: OPF SU, 2000, s. 61-71. ISBN 80-7248-058-8.

PAVLÁT, V. a kol. *Kapitálové trhy a burzy ve světě*. Praha: Professional Publishing, 2003. ISBN 80-86419-33-9.

JÍLEK, J. *Finanční a komoditní deriváty*. Praha: Grada Publishing, 2002, kap. 1, 2, 6.6. ISBN 80-247-0342-4.

Doporučená literatura

BRADA, J. *Technická analýza*. Praha: VŠE, 2000. ISBN 80-245-0096-5.

ELTON, EJ., GRUBER, MJ. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. 6th Ed. New York etc.: John Willey & Sons, 2003. ISBN 0-471-23854-6.

FANTA, J. *Počítačové technologie na kapitálových trzích*. 1. vyd. Praha: Computer Press, 1998. ISBN 80-722-6073-1.

FULLER, RJ., FARRELL, JL. *Modern Investments and Security Analysis*. New York etc.: McGraw-Hill College, 1987. ISBN 978-0070226210.

NESNÍDAL, T., PODHAJSKÝ, P. *Obchodování na komoditních trzích*. Praha: Grada, 2006. ISBN: 80-247-1851-0.

REJNUŠ, O. *Teorie a praxe obchodování s cennými papíry*. Praha: Computer Press, 2001. ISBN 80-7226-571-7.

VESELÁ, J. *Analýza trhu cenných papírů, II. díl*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola ekonomická, 2003. ISBN 80-245-0506-1.

Časopisecké články z: Economist, Ekonom, Finance a úvěr a jiných periodik dle doporučení vedoucích seminářů. Příslušné zákony a direktivy EU.

Studijní pomůcky

V rámci výuky předmětu a k jeho prezentaci na seminářích jsou využívána elektronická média, data z internetu a specializovaný software.

Poznámky a výjimky