

**Jaro 2012**

**Rozsah**

2/2/0. 6 kr. k=1. Ukončení: zk.

**Vyučující**

Ing. Boris Šturc, CSc. (přednášející)  
Ing. Luděk Benada (cvičící)  
Ing. Boris Šturc, CSc. (cvičící)

**Omezení zápisu do předmětu**

Předmět je určen pouze studentům mateřských oborů.

**Mateřské obory**

- Finance (program ESF, M-FU)
- Finanční podnikání (program ESF, M-HPS)
- Finance (program ESF, N-FU)

**Cíle předmětu**

Analýza cenných papírů 2 (MKF\_ACP2) Cílem tohoto předmětu je vysvětlit studentům základní pojmy a vést je k pochopení úvěrových vztahů a dluhopisů jako cenného papíru obchodovatelného na kapitálových trzích. Vysvětlit duraci a konvexitu dluhopisu, využití dluhopisů. Forma zkoušky: písemná a ústní

**Osnova předmětu**

**Přednášky**

- 1 Úvod do problematiky, význam úvěrů v ekonomice, charakteristika úvěrů, formy úvěrů
- 2 Analýza úvěrové způsobilosti klienta - nefinanční analýza
- 3 Analýza úvěrové způsobilosti klienta - finanční analýza
- 4 Hodnocení návratnosti podnikatelského záměru
- 5 Zabezpečení úvěru
- 6 Ekonomické pojetí dluhopisů a jejich význam
- 7 Základy oceňování dluhopisů
- 8 Durace dluhopisu a její význam, Modifikovaná durace dluhopisu a její význam Dolarová durace dluhopisu a její význam
- 9 Konvexita dluhopisu a její význam
- 10 Státní dluhopisy a jejich význam při stanovování bezrizikové úrokové míry
- 11 Specifické formy dluhopisů a jejich oceňování
- 12 Základní principy obchodování s dluhopisy
- 13 Hodnocení a řízení portfolia dluhopisů

## Semináře

- 1 Význam úvěrů v ekonomice, charakteristika úvěrů, formy úvěrů
- 2 Analýza úvěrové způsobilosti klienta - nefinanční analýza
- 3 Analýza úvěrové způsobilosti klienta - finanční analýza
- 4 Hodnocení návratnosti podnikatelského záměru
- 5 Zabezpečení úvěru
- 6 Ekonomické pojetí dluhopisů a jejich význam
- 7 Základy oceňování dluhopisů
- 8 Durace dluhopisu a její význam, Modifikovaná durace dluhopisu a její význam Dolarová durace dluhopisu a její význam
- 9 Konvexita dluhopisu a její význam
- 10 Státní dluhopisy a jejich význam při stanovování bezrizikové úrokové míry
- 11 Specifické formy dluhopisů a jejich oceňování
- 12 Základní principy obchodování s dluhopisy
- 13 Hodnocení a řízení portfolia dluhopisů

## Literatura

### Povinná literatura

- Sharpe, William F. - Alexander, Gordon J. *Investice*. Translated by Zdeněk Šlehofr. 4. vyd. Praha : Victoria Publishing, 1994. 810 s. ISBN 80-85605-47-3.

### Doporučená literatura

- Blake, David. *Analýza finančních trhů*. 1. vyd. Praha : Grada, 1995. 623 s. ISBN 8071692018.
- Graham, Benjamin - Dodd, David L. *Security analysis :principles and technique*. 2nd ed. New York : McGraw-Hill Book Company, 1940. xiii, 851. ISBN 0-07-141228-X.
- Brealey, Richard A. - Myers, Stewart C. *Teorie a praxe firemních financí*. Translated by Zdeněk Tůma - Milan Tůma. Praha : Victoria Publishing, 1992. 1 sv. (rů. ISBN 80-85605-24-4.