

# Terminske pogodbe o obrestni meri (angl. *Interest rate futures*)

Tim Kalan  
Fakulteta za matematiko in fiziko

20. marec 2020

# Kazalo

<b>1</b>	<b>Uvod</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Terminske pogodbe</b>	<b>3</b>
2.1	Trgovanje s terminskimi pogodbami . . . . .	3
2.2	Terminski posli . . . . .	3
2.3	Tveganje . . . . .	3
<b>3</b>	<b>Exchange-Traded Interest Rate Futures</b>	<b>3</b>
3.1	Terminske pogodbe na državnih obveznicah . . . . .	3
3.2	Treasury note futures . . . . .	3
<b>4</b>	<b>Viri</b>	<b>3</b>

## **Povzetek**

Še pride.

## **1 Uvod**

Ob obsegu današnjega trga in vseh možnosti, ki jih ponuja, se je morda smiselno vprašati, zakaj bi investitor sploh trgoval z finančnimi instrumenti o obrestni meri. Pojavijo se trije glavni razlogi: Prvič, tipično je trgovanje na trgu obrestnih mer cenejše in posledično nas stane manj, da preko obrestnih mer omilimo tveganje. Prav tako lahko hitreje prilagajamo svoj portfelj. Zadnji pomemben razlog pa je, da se obresne mere manj odzovejo na povpraševanje v smislu dviganja njihovih cen (oz. cen poslovanja z njimi), kot alternative na trgu denarja.

## **2 Terminske pogodbe**

### **2.1 Trgovanje s terminskimi pogodbami**

### **2.2 Terminski posli**

### **2.3 Tveganje**

## **3 Exchange-Traded Interest Rate Futures**

### **3.1 Terminske pogodbe na državnih obveznicah**

### **3.2 Treasury note futures**

## **4 Viri**

a dela?