

Ekonomski fakultet / Ekonomija, smjer Menadžment / PORTFOLIO MENADŽMENT

Naziv predmeta:	PORTFOLIO MENADŽMENT			
Šifra predmeta	Status predmeta	Semestar	Broj ECTS kredita	Fond časova (P+V+L)
52	Obavezan	8	4	2+2+0
Studijski programi za koje se organizuje	Ekonomija, smjer Menadžment			
Uslovljenost drugim predmetima	Nema			
Ciljevi izučavanja predmeta	Predmet Portfolio menadžment je dizajniran tako da obezbijedi pregled osnovnih teorijskih koncepata potrebnih za razumijevanje investiranja u hartije od vrijednosti i upravljanja portfolijom finansijske aktive.			
Ishodi učenja	Nakon što student položi ovaj ispit, biće u mogućnosti da: 1. Definiše modele za utvrđivanje prinosa i rizika individualnih hartija od vrijednosti i finansijskog portfolija. 2. Opiše i riješi problem optimizacije finansijskog portfolija. 3. Ocijeni osnovne modele za upravljanje rizikom finansijskog portfolija. 4. Ispita i izvede zaključke o efikasnost tržišta kapitala. 5. Kritički razmišlja o konceptu ravnoteže na tržištu kapitala i upoređuje različite forme modela ravnoteže. 6. Argumentuje izbor određene portfolio strategije, kao i osmisli odgovarajuću strukturu portfolija shodno psiho-profilu investitora.			
Ime i prezime nastavnika i saradnika	Prof. dr Saša Popović, Jelena Jovović			
Metod nastave i savladanja gradiva	Predavanja, vježbe, konsultacije, grupni istraživački radovi, individualni rad			
Plan i program rada				
Pripremne nedjelje	Priprema i upis semestra			
I nedjelja, pred.	Uvodna predavanja			
I nedjelja, vježbe	Praktična provjera znanja osnovnih statističkih koncepata i indikatora			
II nedjelja, pred.	Modeli za utvrđivanje prinosa i rizika individualnih hartija od vrijednosti			
II nedjelja, vježbe	Kvantitativna analiza prinosa i rizika individualnih hartija od vrijednosti			
III nedjelja, pred.	Osnovni statistički koncepti u portfolio menadžmentu			
III nedjelja, vježbe	Praktična primjena osnovnih statističkih koncepata i indikatora u portfolio menadžmentu			
IV nedjelja, pred.	Karakteristike portfolija u opštem smislu			
IV nedjelja, vježbe	Izračun prinosa i rizika portfolija hartija od vrijednosti u Excel-u			
V nedjelja, pred.	Kombinacije dvije rizične aktive			
V nedjelja, vježbe	Kvalitativna i kvantitativna analiza kombinacije dvije rizične aktive			
VI nedjelja, pred.	Grafička prezentacija mogućih realizacija portfolija			
VI nedjelja, vježbe	Kvalitativna i kvantitativna analiza kombinacije rizične i nerizične aktive			
VII nedjelja, pred.	Optimizacija portfolija			
VII nedjelja, vježbe	Softverska simulacija optimizacije portfolija-portfolio sa minimalnom varijansom			
VIII nedjelja, pred.	I kolokvijum - priprema			
VIII nedjelja, vježbe	I kolokvijum - priprema zadaci			
IX nedjelja, pred.	I kolokvijum			
IX nedjelja, vježbe	Softverska simulacija optimizacije portfolija-portfolio sa minimalnom varijansom			
X nedjelja, pred.	Međunarodna diverzifikacija			
X nedjelja, vježbe	Primjena CAPM modela-zadaci			
XI nedjelja, pred.	Efikasnost tržišta kapitala			
XI nedjelja, vježbe	Primjena CAPM modela-zadaci			
XII nedjelja, pred.	Efikasnost tržišta kapitala - nastavak			
XII nedjelja, vježbe	Primjena CAPM modela-Excel			
XIII nedjelja, pred.	Modeli ravnoteže na tržištu kapitala			

XIII nedjelja, vježbe	Softverska simulacija modela ravnoteže na tržištu kapitala					
XIV nedjelja, pred.	Portfolio strategije i globalni koncept portfolio menadžmenta					
XIV nedjelja, vježbe	Praktična provjera znanja i kvantitativna analiza globalnog koncepta portfolio menadžmenta					
XV nedjelja, pred.	II kolokvijum-priprema					
XV nedjelja, vježbe	II kolokvijum					
Opterećenje studenta	nedjeljno 4 kreditax40/30=5 sati i 20 minuta Struktura: 1 sat i 30 min. predavanja 1 sat i 30 min.vježbe 2 sata i 20 min. samostalni rad i konsultacije u semestru Nastava i završni ispit: 5 sati i 20 minx16= 85 sati i 20 min. Ukupno opterećenje za predmet: 4x30=120 sati Neophodne pripreme prije početka semestra (administracija, upis, ovjera): 2x5 sati i 20 minuta = 10 sati i 40 min. Dopunski rad za pripremu i polaganje ispita u popravnom roku: 0-24 sata Struktura: 85 sati i 20 min (Nastava) + 10 sati i 40 min (Priprema) + 24 sata (Dopunski rad)					
Nedjeljno	U toku semestra					
4 kredita x 40/30=5 sati i 20 minuta 2 sat(a) teorijskog predavanja 0 sat(a) praktičnog predavanja 2 vježbi 1 sat(a) i 20 minuta samostalnog rada, uključujući i konsultacije	Nastava i završni ispit: 5 sati i 20 minuta x 16 =85 sati i 20 minuta Neophodna priprema prije početka semestra (administracija, upis, ovjera): 5 sati i 20 minuta x 2 =10 sati i 40 minuta Ukupno opterećenje za predmet: 4 x 30=120 sati Dopunski rad za pripremu ispita u popravnom ispitnom roku, uključujući i polaganje popravnog ispita od 0 do 30 sati (preostalo vrijeme od prve dvije stavke do ukupnog opterećenja za predmet) 24 sati i 0 minuta Struktura opterećenja: 85 sati i 20 minuta (nastava), 10 sati i 40 minuta (priprema), 24 sati i 0 minuta (dopunski rad)					
Obaveze studenta u toku nastave	Obavezno prisustvo predavanjima i vježbama, individualni rad, grupni istraživački rad. Studenti su obavezni da polažu oba kolokvijuma.					
Konsultacije	u zakazanom terminu					
Literatura	Sasa Popovic, Portfolio analiza – kvantitativni aspekti investiranja u hartije od vrijednosti, Podgorica, 2000. Christine Brentani, Portfolio Management in Practice, Butterworth-Henemann Ltd., 2004.					
Oblici provjere znanja i ocjenjivanje	• aktivnost na času nosi 5 poena • jedan grupni istraživački rad koji nosi 5 poena • dva kolokvijuma sa po 45 poena					
Posebne naznake za predmet						
Napomena	• Za potrebe ovog kusa potreba je računarska sala. • Predavanja i vježbe mogu biti izbođeni na englskom jeziku. • Za potrebe ovog kursa preneli smo sajt: www.finansije.net					
Ocjena:	F	E	D	C	B	A
Broj poena	manje od 50 poena	više ili jednako 50 poena i manje od 60 poena	više ili jednako 60 poena i manje od 70 poena	više ili jednako 70 poena i manje od 80 poena	više ili jednako 80 poena i manje od 90 poena	više ili jednako 90 poena