

Ekonomski fakultet / Ekonomija, smjer Menadžment / Portfolio analiza

Uslovljenost drugim predmetima	Nema
Ciljevi izučavanja predmeta	Portfolio analiza je dizajnirana tako da obezbijedi pregled osnovnih analitičkih vještina potrebnih za kreiranje, upravljanje i zaštitu finansijskog portfolija. Nakon slušanja i polaganja predmeta, studenti će moći da razumiju kompleksne analitičke koncepte vezane za analizu finansijskog portfolija.
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
I nedjelja, pred.	Uvodna predavanja
I nedjelja, vježbe	Provjera znanja o osnovnim statističkim indikatorima
II nedjelja, pred.	Pojam racionalnog investitora
II nedjelja, vježbe	Softverska analiza osnovnih statističkih koncepata u portfolio analizi
III nedjelja, pred.	Prinos, rizik i pravilo "3 sigma"
III nedjelja, vježbe	Softverska analiza modela rizika i prinosa u portfolio analizi
IV nedjelja, pred.	Portfolio N hartija od vrijednosti i kovarijansna matrica
IV nedjelja, vježbe	Konstrukcija portfolija sa 3 hartije od vrijednosti - deskriptivna statistika u Excel-u
V nedjelja, pred.	Analitička interpretacija portfolija sastavljenog od dvije rizične aktive
V nedjelja, vježbe	Kvantitativna analiza portfolija sastavljenog od dvije rizične aktive
VI nedjelja, pred.	Granica efikasnosti; Kratka prodaja; Ulaganja u nerizičnu aktivu
VI nedjelja, vježbe	Kvantitativna analiza portfolija sastavljenog od rizične i nerizične aktive;
VII nedjelja, pred.	Priprema za I kolokvijum
VII nedjelja, vježbe	Priprema za I kolokvijum-zadaci
VIII nedjelja, pred.	I kolokvijum
VIII nedjelja, vježbe	Softverska simulacija kratke prodaje i crtanje granice efikasnosti
IX nedjelja, pred.	Izbor optimalnog portfolija
IX nedjelja, vježbe	Softverska simulacija optimizacije portfolija
X nedjelja, pred.	Međunarodna diversifikacija
X nedjelja, vježbe	Softverska simulacija optimizacije portfolija
XI nedjelja, pred.	Testiranje hipoteze o efikasnosti tržišta
XI nedjelja, vježbe	Kvantitativna analiza modela vrednovanja finansijske aktive
XII nedjelja, pred.	Modeli ravnoteže na tržištu kapitala
XII nedjelja, vježbe	Kvantitativna analiza APT modela
XIII nedjelja, pred.	Portfolio strategije
XIII nedjelja, vježbe	Optimizacija portfolija-prezentacija studija slučaja
XIV nedjelja, pred.	Optimizacija i selekcija portfolija
XIV nedjelja, vježbe	Optimizacija portfolija-prezentacija studija slučaja
XV nedjelja, pred.	II kolokvijum-priprema
XV nedjelja, vježbe	II kolokvijum
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
Opterećenje studenta u casovima	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)

Literatura	Robert Strong, Portfolio Construction, Optimization and Protection, Cengage Learning, 2009. Sasa Popovic, Portfolio analiza - kvantitativni aspekti investiranja u hartije od vrijednosti, Modus, Podgorica, 2000.
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 kursa potrebna je računarska sala. • Predavanja i vježbe mogu biti izvođeni na engleskom jeziku. • Za potrebe ovog kursa pokrenuli smo sajt: www.finansije.net
Ishodi učenja	Nakon što student položi ovaj ispit, biće u mogućnosti da: 1. Prepozna i opiše racionalno ponašanje investitora. 2. Objasni statističke koncepte u osnovi finansijskih rizika. 3. Softverski ocijeni i predviđa odnos između očekivanog prinosa i rizika portfolija N hartija od vrijednosti. 4. Utvrdi i procijeni vrijednost finansijskih instrumenata. 5. Izvrši izbor optimalnog portfolija u nacionalnom i međunarodnom kontekstu.