

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 aktivan |
| 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 previđa 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. |