

Ekonomski fakultet / Ekonomija, smjer Menadžment / Portfolio 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.
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	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
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	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 prenulli smo sajt: www.finansije.net
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.