

Ekonomski fakultet / Ekonomija, smjer Menadžment / PORTFOLIO ANALIZA

Naziv predmeta:	PORTFOLIO ANALIZA			
Šifra predmeta	Status predmeta	Semestar	Broj ECTS kredita	Fond časova (P+V+L)
5109	Obavezan	8	4	2+2+0
Studijski programi za koje se organizuje	Ekonomija, smjer Menadžment			
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.			
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.			
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	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					
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			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			
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