

Ekonomski fakultet / Ekonomija (model studija 3+2+3) / FINANSIJSKA EKONOMIJA

Naziv predmeta:	FINANSIJSKA EKONOMIJA			
Šifra predmeta	Status predmeta	Semestar	Broj ECTS kredita	Fond časova (P+V+L)
11554	Izborni	1	8	2+0+0
Studijski programi za koje se organizuje	Ekonomija (model studija 3+2+3)			
Uslovljenost drugim predmetima				
Ciljevi izučavanja predmeta				
Ishodi učenja	1. Objasni pojam Pareto optimalnosti i dokaže da postojanje slobodnog tržišta i potpune konkurencije vodi ka Pareto optimalnoj alokaciji potrošnih dobara 2. Pokaže da u uslovima postojanja rizika postoji kompletan skup Arrow- Debreu (A-D) HOV i da je finansijsko tržište sa takvim HOV moguće ekvivalentno opisati i kao konkurentsko tržište sa više potrošnih dobara 3. Objasni uslove pod kojima je tržište sa složenim HOV ekvivalentno tržištu sa kompletnim skupom A-D HOV, kao i kada na takvom tržištu ne postoji mogućnost za finansijsku arbitražu 4. Objasni pojam očekivane korisnosti i njenih metoda, problem optimalnog izbora investicionog portfolija i problem Markowitz-eve portfolio optimizacije, kao i uslove pod kojima je on ekvivalentan problemu maksimizacije očekivane korisnosti 5. Zaključi pod kojim uslovima se opšta ravnoteža na finansijskom tržištu sa više agenata može ekvivalentno opisati kroz proces maksimizacije očekivane korisnosti jednog reprezentativnog (agregatnog) investitora i objasni da pod tim uslovima stohastički diskontni faktor zavisi samo od agregatne potrošnje, što dovodi do CCAPM modela i posljedično do CAPM modela, uvođenjem dodatnih ograničenja 6. Primjenjuje modele finansijske ekonomije (CCAPM i CAPM) u investicionoj praksi			
Ime i prezime nastavnika i saradnika	prof. dr Vladimir Kaščelan prof. dr Slobodan Lakić			
Metod nastave i savladanja gradiva				
Plan i program rada				
Pripremne nedjelje	Priprema i upis semestra			
I nedjelja, pred.	Racionalni ekonomski agenti, ravnoteža u uslovima potpune konkurencije i društveno blagostanje			
I nedjelja, vježbe				
II nedjelja, pred.	Ravnoteža na finansijskom tržištu. Arrow- Debreu HOV i statički model finansijskog tržišta sa izikom			
II nedjelja, vježbe				
III nedjelja, pred.	Očekivana korisnost i parcijalna ravnoteža na finansijskom tržištu. Evivalencija Markowitz-evog problema i problema maksimizacije očekivane korisnosti investitora			
III nedjelja, vježbe				
IV nedjelja, pred.	Rekapitulacija. Zadaci			
IV nedjelja, vježbe				
V nedjelja, pred.	Rekapitulacija. Zadaci			
V nedjelja, vježbe				
VI nedjelja, pred.	Rekapitulacija. Zadaci			
VI nedjelja, vježbe				
VII nedjelja, pred.	Kolokvijum			
VII nedjelja, vježbe				
VIII nedjelja, pred.	Teorija opšte ravnoteže na tržištu HOV: CCAPM i CAPM. Arrow- Debreu ekonomija u uslovim kompletnog finansijskog tržišta			
VIII nedjelja, vježbe				
IX nedjelja, pred.	Pareto optimalna raspodjela optimalne potrošnje u uslovima nekompletnog tržišta i teorema separacije			
IX nedjelja, vježbe				
X nedjelja, pred.	Primjeri određivanja parcijalne i opšte ravnoteže			

X nedjelja, vježbe						
XI nedjelja, pred.	Reprezentativni investitor. Teorija CCAPM					
XI nedjelja, vježbe						
XII nedjelja, pred.	Teorija CAPM: Izvođenje. CAPM- intuicija, primjeri i primjena					
XII nedjelja, vježbe						
XIII nedjelja, pred.	Linija tržišnog kapitala- CML. Linija tržišne aktive- SML. Primjena CAPM u procjeni vrijednosti investicionog projekta					
XIII nedjelja, vježbe						
XIV nedjelja, pred.	Zadaci					
XIV nedjelja, vježbe						
XV nedjelja, pred.	Rekapitulacija					
XV nedjelja, vježbe						
Opterećenje studenta						
Nedjeljno		U toku semestra				
8 kredita x 40/30=10 sati i 40 minuta 2 sat(a) teorijskog predavanja 0 sat(a) praktičnog predavanja 0 vježbi 8 sat(a) i 40 minuta samostalnog rada, uključujući i konsultacije		Nastava i završni ispit: 10 sati i 40 minuta x 16 =170 sati i 40 minuta Neophodna priprema prije početka semestra (administracija, upis, ovjera): 10 sati i 40 minuta x 2 =21 sati i 20 minuta Ukupno opterećenje za predmet: 8 x 30=240 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) 48 sati i 0 minuta Struktura opterećenja: 170 sati i 40 minuta (nastava), 21 sati i 20 minuta (priprema), 48 sati i 0 minuta (dopunski rad)				
Obaveze studenta u toku nastave						
Konsultacije						
Literatura		Dr Branko Urošević Finansijska ekonomija, Centar za izdavačku delatnost Ekonomskog fakulteta u Beogradu, 2008				
Oblici provjere znanja i ocjenjivanje						
Posebne naznake za predmet						
Napomena						
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