|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Студијски програм: *Финансије и банкарство*, Мастер академске студије, други ниво | | | | | |
| Назив предмета: Портфолио менаџмент | | | | | |
| Наставник: Милошевић Милош | | | | | |
| **Статус предмета:** обавезни, прва година, други семестар | | | | | |
| Број ЕСПБ: 6 | | | | | |
| **Услов**:нема | | | | | |
| **Циљ предмета**: Овладавање методима и техникама структурирања портфолија власничких, дужничких и деривативних хартија од вредности. | | | | | |
| **Исход предмета**: Оспособљеност за остварење приноса на портфолио хартија од вредности применом различитих метода и техника, уз уважавање потребе снижења ризика. | | | | | |
| **Садржај предмета**: *Теоријска настава*: Појам и структура портфолија. Принципи и значај диверсификације. Маркоwитзева теорија портфолија. Модели за утврђивање цене капитала. Анализа и управљање обвезницама. Карактеристике и врсте обвезница. Анализа и утврђивање вредности обвезница. Стратегије управљања портфолијом обвезница. Анализа и управљање акцијама. Карактеристике и врсте акција. Анализа и утврђивање вредности акција. Стратегије управљања портфолијом акција. Анализа изведених хартија од вредности. Карактеристике и врсте изведених хартија од врености. Стратегије изведеним хартијама од вредности и управљање портфолијом. Инвестиционе компаније и процене перформанси портфолија. Улога портфолио менаџера. Врсте инвестиционих компанија. Мерење перформанси порфолија. Процена перформанси портфолија.  *Практична настава; Студијски истраживачки рад:* Модели за утврђивање цене капитала. Примери модела за утврђивање цене капитала. Примери модела арбитражног утврђивања цене капитала. Анализа и управљање обвезницама. Примери анализе и утврђивања вредности обвезница. Примери стратегија управљања портфолијом обвезница. Анализа и управљање акцијама. Примери анализе и утврђивања вредности акција. Примери стратегија управљања портфолијом акција. Анализа изведених хартија од вредности. Примери стратегија изведеним хартијама од вредности. Инвестиционе компаније и процене перформанси портфолија. Примери мерења перформанси порфолија и процене перформанси портфолија. | | | | | |
| Литература:   1. Elton, J.E., Gruber, J.M, Brown, J.S., Goetzman, W.S., *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis,*  Wiley and Sons, New York, 2014. 2. Collins B.M. and Fabozzi F.J. *Derivatives and Equity Portfolio Management*, Wiley and Sons, Inc., New York 1999. 3. Fabozzi F.J. *Bond Portfolio Management*, Wiley and Sons, Inc., New York 2001. | | | | | |
| Број часова активне наставе | | Теоријска настава: 2 | | Практична настава: 3 | |
| **Методе извођења наставе**: Настава се изводи кроз предавања, вежбе и консултације. Студенти се активно укључују у наставни процес кроз разговор, дебате, вежбе и радионице. | | | | | |
| Оцена знања (максимални број поена 100) | | | | | |
| Предиспитне обавезе | поена | | Завршни испит | | поена |
| активност у току предавања | 10 | | писмени испит | | - |
| практична настава | 10 | | усмени испт | | 30 |
| колоквијум-и | 40 | | .......... | |  |
| семинар-и | 10 | |  | |  |