

Студијски програм: <i>Финансије и банкарство</i> , Мастер академске студије, други ниво			
Назив предмета: Портфолио менаџмент			
Наставник: Добарџић Ш. Елдин			
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: <i>Теоријска настава:</i> Појам и структура портфолија. Принципи и значај диверсификације. Марковитцева 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 вредности. Стратегије изведеним хартијама од вредности и управљање портфолијом. Инвестиционе компаније и процене перформанси портфолија. Улога портфолио менаџера. Врсте инвестиционих компанија. Мерење перформанси портфолија. Процена перформанси портфолија. <i>Практична настава; Студијски истраживачки рад:</i> 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 портфолија и процене перформанси портфолија.			
Литература:			
1. Elton, J.E., Gruber, J.M, Brown, J.S., Goetzman, W.S., <i>Modern Portfolio Theory and Investment Analysis</i> , Wiley and Sons, New York, 2014.			
2. Collins B.M. and Fabozzi F.J. <i>Derivatives and Equity Portfolio Management</i> , Wiley and Sons, Inc., New York 1999.			
3. Fabozzi F.J. <i>Bond Portfolio Management</i> , 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 испит	30
колоквијум-и	40	
семинар-и	10		