|  |
| --- |
| **ВИСОКА ПОСЛОВНА ШКОЛА СТРУКОВНИХ СТУДИЈА НОВИ САД** |
| **Школска година и семестар** | 2019/2020, летњи |
| **Студијски програм**  | Мастер студијски програм Међународно пословање и финансије |
| **Назив предмета** | Инвестирање у хартије од вредности |
| **Наставник** | Његић Јован |
| **Aсистент** | Његић Јован |
| **Статус предмета** | Обавезни |
| **Број ЕСПБ** | 6 |
|  |  |
| **Циљ предмета:**Циљ предмета је стицање специфичних знања и вештина карактеристичних за инвестирање у хартије од вредности. По завршетку процеса учења, студенти ће знати да опишу карактеристике основних хартија од вредности и употребу финансијских деривата у циљу заштите од ризика, да дефинишу мере ризика хартија од вредности и опишу начела модерне портфолио теорије, као и да анализирају сложене стратегије трговања опцијама. Основни циљ предмета је да по завршетку процеса учења студенти стекну функционална знања из области инвестирања хартије од вредности (Портфолио теорија) и неопходне вештине за практичну примену тих знања на реалним подацима употребом софтверског пакета Ексел. |
| **Исход предмета:**Студенти ће по завршетку предмета Инвестирање у хартије од вредности бити оспособљени да:• самостално пронађу, преузму и анализирају финансијске податке о појединим хартијама од вредности,• изврше диверзификацију ризика и креирају сопствени портфолио на бази задатих преференци потенцијалног инвеститора,• представе сложене стратегије трговања финансијским дериватима и изврше њихову компарацију. |
| Садржај предмета:Теоријска настава• Основне хартије од вредности и финансијски деривати.• Једноставни и сложени приноси.• Мере ризика хартија од вредности.• Модерна портфолио теорија.• Заштита од ризика применом финансијских деривата.• Вредновање опција.• Сложене стратегије трговања опцијама.Практична настава• Проблемски задаци.• Симулација у рачунарској лабораторији.• Дискусија. |
| **ПЛАН И ПРОГРАМ РАДА** |
| **Недеља** | **Наставна јединица** |
| **1.** | Основне хартије од вредности |
| **2.** | Финансијски деривати |
| **3.** | Једноставни и логаритамски приноси |
| **4.** | Мере ризика хартија од вредности |
| **5.** | Анализа приноса и ризика акција – пример у Ексел-у |
| **6.** | Диверзификација ризика код улагања у хартије од вредности |
| **7.** | Модерна портфолио теорија |
| **8.** | Матрица варијанси и коваријанси и корелисаност инструмената у портфолију – пример у Ексел-у |
| **9.** | Линија граничне ефикасности и ефикасни портфолији – пример у Ексел-у |
| **10.** | Портфолио најмање укупне варијансе и Шарп оптимални портфолио – пример у Ексел-у |
| **11.** | Заштита од ризика применом финансијских деривата |
| **12.** | Модели вредновања опција |
| **13.** | Вредновање опција моделом биномног дрвета – пример у Ексел-у |
| **14.** | Једноставне и сложене стратегије трговања опцијама |
| **15.** | Светска финансијска криза |
| **Литература** Шошкић, Д. (2011). Финансијска тржишта и институције. Београд: Економски факултет Универзитета у Београду.Шошкић, Д. (2010). Хартије од вредности - управљање портфолиом и инвестициони фондови. Београд: Економски факултет Универзитета у Београду.Benninga, S. (2008). Financial modeling 3rd ed. UK: MIT. |
| **Број часова активне наставе** | **Теоријска настава:** **3** | **Практична настава:** **2** |
| **Оцена знања (максимални број поена 100)** |
| **Предиспитне обавезе** | **55** | **Завршни испит**  | **45** |
| присуство на предавањима и вежбама | **5** | писмени испит | **45** |
| провера знања у току наставе (колоквијум-и) | **30** | усмени испит |  |
| остале активности и учешће студената у раду на предавањима и вежбама  | **10** |  |  |
| практичан рад: студија случаја | **10** |  |  |