|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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** | |  |  |