



## Акредитација студијског програма

МАСТЕР АКАДЕМСКЕ СТУДИЈЕ (МАС)

Финансијско инжењерство

## Стандард 05. - Курикулум

Табела 5.2 Спецификација предмета

Студијски програм	Финансијско инжењерство																																	
Назив предмета	01.M20107 Портфолио менаџмент																																	
Наставник (ци)	Богојевић Арсић Т. Весна, Редовни професор Латиновић М. Милица, Доцент																																	
Статус предмета	О																																	
Број ЕСПБ	6																																	
Услов	Нема.																																	
Предмети предуслови	Нема																																	
Циљ предмета	Циљ предмета је да студентима омогући стицање високо специјализованих академских знања о методима и техникама структурирања, евалуирања перформанси и управљања портфолијом власничких, дужничких и деривативних хартија од вредности.																																	
Исход предмета	Након савладаног курикулума предмета студент је оспособљен да: •Критички анализира, структурира и остварује принос на портфолио хартија од вредности применом различитих метода и техника, уз уважавање потребе снижења ризика; •Креира и управља портфолијом уз помоћ најсавременије трговачке платформе.																																	
Садржај предмета	<p>Теоријска настава</p> <p>Појам и структура портфолија. Принципи и значај диверсификације. Markowitzeva теорија портфолија. Модели за утврђивање цене капитала. Модел за утврђивање цене капитала. Модел арбитражног утврђивања 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. Изведене хартије од вредности и управљање портфолијом. Инвестиционе компаније и процене перформанси портфолија. Улога портфолио менаџера. Врсте инвестиционих компанија. Мерење перформанси портфолија. Процена перформанси портфолија.</p> <p>Практична настава: Вежбе, Други облици наставе, Студијски истраживачки рад</p> <p>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. Примери процене перформанси портфолија.</p>																																	
Литература	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Р.бр.</th> <th>Аутор-и</th> <th>Наслов</th> <th>Издавач</th> <th>Година</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,</td> <td>Stewart, S.D., Piros, C.D. &amp; Heisler, J.C.</td> <td>Portfolio Management: Theory and Practice, 2nd ed.</td> <td>John Wiley &amp; Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.</td> <td>2019</td> </tr> <tr> <td>2,</td> <td>Fabozzi F.J. &amp; Markowitz H.M.</td> <td>Equity Valuation and Portfolio Management</td> <td>John Wiley &amp; Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.</td> <td>2011</td> </tr> <tr> <td>3,</td> <td>Pachamanova, D.A. &amp; Frank J. Fabozzi, F.J.</td> <td>Portfolio Construction and Analytics.</td> <td>John Wiley &amp; Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.</td> <td>2016</td> </tr> <tr> <td>4,</td> <td>Strong, R.A.</td> <td>Portfolio Construction, Management, and Protection. 5th ed.</td> <td>South-Western Cengage Learning.</td> <td>2009</td> </tr> <tr> <td>5,</td> <td>Fischer, B.R. &amp; Wermers R.</td> <td>Performance Evaluation and Attribution of Security Portfolios</td> <td>Academic Press.</td> <td>2013</td> </tr> </tbody> </table>				Р.бр.	Аутор-и	Наслов	Издавач	Година	1,	Stewart, S.D., Piros, C.D. & Heisler, J.C.	Portfolio Management: Theory and Practice, 2nd ed.	John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.	2019	2,	Fabozzi F.J. & Markowitz H.M.	Equity Valuation and Portfolio Management	John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.	2011	3,	Pachamanova, D.A. & Frank J. Fabozzi, F.J.	Portfolio Construction and Analytics.	John Wiley & Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.	2016	4,	Strong, R.A.	Portfolio Construction, Management, and Protection. 5th ed.	South-Western Cengage Learning.	2009	5,	Fischer, B.R. & Wermers R.	Performance Evaluation and Attribution of Security Portfolios	Academic Press.	2013
Р.бр.	Аутор-и	Наслов	Издавач	Година																														
1,	Stewart, S.D., Piros, C.D. & Heisler, J.C.	Portfolio Management: Theory and Practice, 2nd ed.	John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.	2019																														
2,	Fabozzi F.J. & Markowitz H.M.	Equity Valuation and Portfolio Management	John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey.	2011																														
3,	Pachamanova, D.A. & Frank J. Fabozzi, F.J.	Portfolio Construction and Analytics.	John Wiley & Sons, Inc. Hoboken, New Jersey.	2016																														
4,	Strong, R.A.	Portfolio Construction, Management, and Protection. 5th ed.	South-Western Cengage Learning.	2009																														
5,	Fischer, B.R. & Wermers R.	Performance Evaluation and Attribution of Security Portfolios	Academic Press.	2013																														
Број часова активне наставе	Теоријска настава	Практична настава			Остали часови																													
		Вежбе	ДОН	СИР																														
	2	2	0	0	0																													



УНИВЕРЗИТЕТ У БЕОГРАДУ, ФАКУЛТЕТ ОРГАНИЗАЦИОНИХ НАУКА

11040 БЕОГРАД, ЈОВЕ ИЛИЋА 154



## Акредитација студијског програма

МАСТЕР АКАДЕМСКЕ СТУДИЈЕ (МАС)

Финансијско инжењерство

### Стандард 05. - Курикулум

#### Методe извођења наставе

Настава се изводи кроз предавања, аудиторне и лабораторијске вежбе и консултације. Студенти се активно укључују у наставни процес кроз интерактивну дискусију, вежбе, израду домаћих задатака и истраживачког рада.

#### Оцене знања (максимални број поена 100)

Предиспитне обавезе	Обавезна	Поена	Завршни испит	Обавезна	Поена
Истраживачки рад	Да	50.00	Усмени испит	Да	50.00