



Стандард 05. - Курикулум

Табела 5.1 Спецификација предмета на студијском програму докторских студија

Наставни предмет		Инвестициона анализа			
Ознака предмета:	D20022				
Број ЕСПБ:	10				
Наставник (ци)	<p>Барјактаровић-Ракочевић М. Слађана, Ванредни професор</p> <p>Богојевић Арсић Т. Весна, Редовни професор</p> <p>Латиниовић М. Милица, Доцент</p> <p>Обрадовић А. Тијана, Ванредни професор</p> <p>Поледица М. Ана, Ванредни професор</p>				
Статус предмета:	И				
Број часова активне наставе	Теоријска настава:	4	Студијско истраживачки рад:	3	
Предмети предуслови		Нема			
1. Образовни циљ:					
Предмет има за циљ да стекну прошире и употпуне знање из области инвестиционе анализе кроз упознавање и примену доступних аналитичких средстава. Поред овога, предмет настоји да развије и вештину писања, усмене презентације, али и способност истраживања и инвестиционе анализе на неефикасном финансијском тржишту.					
2. Исходи образовања (Стечена знања):					
Студенти би требало да оладају терминологијом, концептима, средствима и стратегијама, те да буду у стању да користе, интерпретирају и користе финансијске формуле и нумеричке податке. Студенти би требало да буду у стању да користе квантитативне методе и технике, укључујући и анализу и интерпретацију података, те да их, након укључивања ризика и приноса на тржиштима, могу применити у анализи инвестиција. С тим у вези, студенти би очекивати да ће студенти бити у стању да примене концепте и технике инвестирања на формулисање инвестиционих одлука заснованих на информацијама у динамичном инвестиционом окружењу.					
3. Садржај/структура предмета:					
Теоријска настава					
Увод у инвестирање. Врсте инвестиција. Мере ризика и приноса. Захтевана стопа приноса. Однос ризика и приноса. Избор инвестиција на глобалном тржишту. Инвестирање у обвезнице. Инвестирање у акције. Инвестирање у изведене хартије од вредности, инвестиционе фондове, хец фондове и приватни акцијски капитал. Тржиште хартија од вредности и берзански индекси. Теорија инвестирања. Ефикасност финансијског тржишта – облици и импликације. Савремена портфолио теорија. Модели вредновања средстава. Модел утврђивања цене капитала. Модел арбитражног утврђивања цене. Принципи вредновања. Увод у вредновање хартија од вредности. Теорија вредновања. Вредновање дужничких хартија од вредности. Вредновање преференцијалних акција. Вредновање обичних акција. Инвестирање у обичне акције. Приступи инвестирању у обичне акције. Фундаментална анализа. Техничка анализа. Стратегије инвестирања у акције. Инвестирање у обвезнице. Врсте обвезница и структура тржишта обвезница. Анализа и вредновање обвезница Стратегије инвестирања у обвезнице. Улога изведених хартија од вредности у процесу инвестирања. Инвестирање у инвестиционе фондове, приватни акцијски капитал и хец фондове.					
Практична настава					
Студент има обавезу да детаљно истражи проблем који жели да обради кроз истраживачки рад, што подразумева да ће истражити литературу и студије из области инвестиционе анализе појединих хартија од вредности, односно има обавезу да примени одређене приступе и моделе инвестиционе анализе и формулише адекватну инвестициону стратегију. Резултате истраживачког рада студент треба да презентира у писаном облику, који је погодан за публикување, али и да усмено презентира резултате истраживања, тако да то буде угодно за презентирање на научном скупу.					
4. Методе извођења наставе:					
Настава се одвија кроз предавања, као и кроз консултације по појединим темама које су од посебног значаја за студенте. Од студената се очекује да користећи литературу и консултације формулишу истраживачки задатак, спроведу истраживање и презентирају резултате истраживања у форми која је погодна за публикување.					
Оцене знања (максимални број поена 100)					
Предиспитне обавезе		Обавезна	Поена	Завршни испит	
Истраживачки рад		Да	50.00	Усмени испит	
Да				50.00	
Литература					
Р.бр.	Аутор-и	Наслов		Издавач	Година
1,	Smart, S.B. and Zutter, C. J.	Fundamentals of Investing, 14th ed.		Pearson Education Limited, England	2020



### Стандард 05. - Курикулум

Литература				
Р.бр.	Аутор-и	Наслов	Издавач	Година
2,	Jordan, B.D., Miller, T.W., and Dolvin, S.D.	Fundamentals of Investments: Valuation and Management	8th ed., McGraw-Hill Education, NY	2018
3,	Reilly, F.K., Brown, K.C., and Leeds, S. J.	Investment Analysis and Portfolio Management, 11th ed.	1South-Western, Cengage Learning, OH	2019
4,	Mayo, H. B.	Investments: An Introduction, South-Western	11th ed., Cengage Learning, OH	2014
5,	Baker, K.H., and Greg Filbeck, G.	Alternative Investments: Instruments, Performance, Benchmarks, and Strategies	JohnWiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey	2013