

Студијски програм: Пословна економија и предузетништво (120 ЕСПБ); Финансије, банкарство и осигурање (60 ЕСПБ)			
Врста и ниво студија: Мастер академске студије, други ниво студија			
Назив предмета: ПОРТФОЛИО МЕНАЏМЕНТ			
Наставник: Рабреновић Михаило			
Статус предмета: обавезни			
Број ЕСПБ: 8			
Услов: Уписан одговарајући семестар, одслушана настава из предмета и реализоване предиспитне обавезе			
Циљ предмета: Упознавање студената са специфичностима портфолио анализе, усвајање знања о особинама и употреби базичних и изведених финансијских инструмената и њихове употребе у финансијском управљању предузећа нефинансијског сектора као и усвајање основних метода вредновања финансијских инструмената, формулисања и примене инвестиционих стратегија.			
Исход предмета: Након положеног испита студент <i>поседује</i> теоријска и практична знања и вештине којима је <i>оспособљен</i> за профил инвестиционог аналитичара, а стечена знања из овог предмета могу представљати корисну основу за даљу надоградњу знања студената у правцу стицања појединих међународних професионалних лиценци: CFA, PRMIA, FRM и др.			
Садржај предмета: <i>Теоријска настава:</i> Окружење инвестирања у хартије од вредности; Макроструктура и микроструктура финансијских тржишта; Основни елементи портфолио теорије; Типологија и особине инвестиционих стратегија; Портфолио анализа и селекција; Портфоли охартија од вредности; Ефикасни скуп; Индексни модел CAPM; АРТ и вишефакторски модели; Методе оптимизације портфолиа; Мерење перформанси портфолиа; Стратегије управљања портфолиом обвезница; Стратегије управљања портфолиом акција; Фјучерси и форварди: утицај на перформансе портфолиа; Опционе стратегије. <i>Практична настава:</i> Ближе појашњавање неких од тема које се обрађују на предавањима. Нумеричка симулација модела, студијски истраживачки рад студента под менторством наставника. Припрема колоквијума и испита. Евалуација реализоване наставе и анализа њених резултата.			
Литература: [1]. Милетић, С., (2012), Портфолио менаџмент, Висока школа за пословну економију и предузетништво, Београд [2]. Z. Bodie, A. Kane, A.J.Marcus, (2009), <i>Основи инвестиција</i> , Дата Статус, Београд [3]. AmencN, V. Le Sourd, (2003), <i>Portfolio Theory and Performance Analysis</i> , Wiley Finance Series [4]. Relly, F., K. Brown, (2011), <i>Investment Analysis And Portfolio Management</i> , South-Western Cengage Learning			
Број часова активне наставе	Теоријска настава: 3		Практична настава: 3
Методе извођења наставе: Предавања су <i>аудиторна</i> , и изводе се у амфитеатру са свим студентима. Вежбе се изводе по групама студената у лабораторији и то: (1) као <i>аудиторне</i> , где се даље разрађују поједине теме са предавања; (2) као <i>симулационе</i> , за нумеричку симулацију модела; и (3) као, <i>дискусионе</i> где се анализирају и дискутују примери из праксе.			
Оцена знања (максимални број поена 100)			
Предиспитне обавезе	Поена 40	Завршни испит	Поена 60
активност у току предавања	10	усмени испит	60
колоквијум-први	15		
колоквијум-други	15		