

SYLLABUS

1. Puni naziv nastavnog predmeta:

FINANSIJSKO MODELIRANJE

2. Skraćeni naziv nastavnog predmeta / šifra:**3. Ciklus studija:****4. Bodovna vrijednost ECTS:****5. Status nastavnog predmeta:** Obavezni Izborni**6. Preduslovi za polaganje nastavnog predmeta:**

Nema

7. Ograničenja pristupa:

Nema

8. Trajanje / semestar:**9. Sedmični broj kontakt sati:**

9.1. Predavanja:

2

9.2. Auditorne vježbe:

0

9.3. Laboratorijske / praktične vježbe:

0

10. Fakultet:

EKONOMSKI FAKULTET

11. Odsjek / Studijski program:

EKONOMIJA I BIZNIS

12. Odgovorni nastavnik:**13. E-mail nastavnika:**

14. Web stranica:

www.ef.untz.ba

15. Ciljevi nastavnog predmeta:

Cilj predmeta je da se kod studenata razvije konceptualno razumijevanje finansijskih modela i teorije na kojoj su utemeljeni uz fokus na primjenu tih modela na finansijskim tržištima.

16. Ishodi učenja:

- 1) Kombinirati različite teorijsko-metodološke pristupe modeliranju finansijskih vremenskih serija uopšte.
- 2) Kritički analizirati i kombinirati različite aplikativne pristupe modeliranju prinosa i rizika vrijednosnih papira.
- 3) Kritički prosuđivati rezultate istraživanja vezane za hipotezu o efikasnosti tržišta i teorije tržišne ravnoteže.
- 4) Kombinirati i koristiti različite aplikativne pristupe za mjerenje likvidnosti i integrisanosti tržišta kapitala.
- 5) Generirati i analizirati modele optimizacije portfolija vrijednosnih papira.
- 6) Kritički analizirati različite teorijsko-metodološke i aplikativne pristupe trajanju i imunizaciji portfolija obveznica te vrednovanju opcija.
- 7) Primjenom odgovarajućih softvera koristiti napredne tehnike finansijskog modeliranja.

17. Indikativni sadržaj nastavnog predmeta:

1. Modeliranje prinosa i volatilnosti
2. GARCH modeli
3. Testiranje efikasnosti tržišta kapitala
4. Modeli za mjerenje likvidnosti tržišta kapitala
5. Modeli tržišne ravnoteže
6. Modeli optimizacije portfolija vrijednosnih papira
7. Modeli mjerenja rizika i evaluacije performansi portfolija vrijednosnih papira
8. Trajanje i imunizacija portfolija obveznica
9. Modeli vrednovanja opcija

18. Metode učenja:

- predavanja uz upotrebu multimedijalnih sredstava, tehnika aktivnog učenja i uz aktivno učešće i diskusije studenata
- samostalno pisanje seminarskog rada
- samostalno učenje

19. Objašnjenje o provjeri znanja:

Tokom semestra, studenti mogu ostvariti maksimalno 20 bodova osnovu odrađene vježbe pomoću odgovarajućeg softvera.

Tokom semestra, studenti izrađuju istraživački seminarski rad čijom se odbranom ostvaruje maksimalno 40 bodova.

Završni ispit polaže se u formi usmenog ili pismenog ispitivanja i obuhvata teoriju. Na završnom ispitu maksimalno se može ostvariti 40 bodova.

Na završnom ispitu studenti mogu ponavljati predispitnu obavezu koja se tiče izrade i odbrane istraživačkog seminarskog rada.

20. Težinski faktor provjere:

Pregled broja bodova po provjerama znanja:

I Predispitne obaveze	60
- Odrađene vježbe iz pomoću odgovarajućeg softvera	20
- Izrada i odbrana istraživačkog seminarškog rada	40
II Završni ispit	40

21. Osnovna literatura:

1. Aljinović, Z., Marasović, B. & Šego, B. (2011) Financijsko modeliranje. Split: Ekonomski fakultet Sveučilišta u Splitu.
2. Benninga, S. (2014) Financial modeling. Cambridge: The MIT Press.
3. Campbell, J. Y., Lo, W. A. & MacKinley, A. C. (1997) The Econometrics of Financial Markets. New Jersey: Princeton University Press.
4. Fabozzi, F. J., Focardi, S. M. & Kolm, P. N. (2006) Financial Modeling of the Equity Market: from CAPM to Cointegration. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
5. Hull, J. C. (2006) Options, Futures, and Other Derivatives. New Jersey: Prentice-Hall.
6. Jackson, M. & Staunton, M. (2001) Advanced Modelling in Finance using Excel and VBA. Chichester: John Wiley & Sons, Inc.
7. Tsay, R.S. (2005) Analysis of Financial Time Series. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
8. Vukičević, M., Gregurek, M., Odošić, S. & Grgić, J. (2010) Financijski menadžment u MS Excelu. Zagreb: Golden

22. Internet web reference:

Corporate Finance Institute (2017) Financial Modeling Certificate. [ONLINE] Available at: <http://www.corporatefinanceinstitute.com/financial-modeling-certificate> [Accessed 29 March 2017].

23. U primjeni od akademske godine:

2019/20.

24. Usvojen na sjednici NNV/UNV: