

NAZIV PREDMETA	Investicijska analiza						
Kod	ECS509	Godina studija	2.				
Nositelj/i predmeta	Izv. prof. dr. sc. Ana Rimac Smiljanić Izv. prof. dr. sc. Josip Visković	Bodovna vrijednost (ECTS)	6				
Suradnici		Način izvođenja nastave (broj sati u semestru)	P	S	V	T	
			26		26		
Status predmeta	Obvezni predmet	Postotak primjene e-učenja	30%				
OPIS PREDMETA							
Ciljevi predmeta	Cilj ovog predmeta je pružiti studentima teorijska i empirijska znanja iz investicijske analize.						
Uvjeti za upis predmeta i ulazne kompetencije potrebne za predmet	Temeljna znanja o financijskim institucijama i tržištima, rizicima, poslovanju poduzeća te nekretninama.						
Očekivani ishodi učenja na razini predmeta (4-10 ishoda učenja)	<p>Ishod učenja predmeta:</p> <ol style="list-style-type: none"> Planirati i upravljati investicijskim mogućnostima u razne oblike imovine <p>Pojedinačni ishodi učenja:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Argumentirati mišljenje o tržištima imovine i utvrditi investicijske mogućnosti ulaganja 2. Procijeniti prinos i rizik investicije 3. Preispitati teorijske stavove o ulaganju, portfelju i ponašanju investitora 4. Procijeniti ocjenu ulaganja fundamentalnom vs. tehničkom analizom 						
Sadržaj predmeta detaljno razrađen prema satnici nastave	Predavanja		Vježbe/ Seminar				
	Teme		Sati		Teme		Sati
	1. Uvod u investiranje		2		1. Uvod u investiranje -		2
	2. Investicijske alternative - karakteristike različitih vrsta imovine (dionice, vrijednosnice s finskiim dohotkom, novčani instrumenti, nekretnine, izvedenice, alternativna ulaganja te investicijski fondovi)		2		2. Investicijske alternative - karakteristike različitih vrsta imovine (dionice, vrijednosnice s finskiim dohotkom, novčani instrumenti, nekretnine, izvedenice, alternativna ulaganja te investicijski fondovi)		2
	3. Rizik i prinos		2		3. Rizik i prinos		2
	4. Efikasna diversifikacija		2		4. Efikasna diversifikacija		2
	5. Teorijski aspekti ulaganja i oblikovanja portfelja		2		5. Teorijski aspekti ulaganja i oblikovanja portfelja		2
	6. Analiza ekonomskog okruženja i sektora poduzeća		2		6. Analiza ekonomskog okruženja i sektora poduzeća		2
	7. Fundamentalna analiza		2		7. Fundamentalna analiza		2
	8. Investiranje u vrijednosnice s fiksnim dohotkom		2		8. Investiranje u vrijednosnice s fiksnim dohotkom		2
9. Investiranje u izvedenice		2		9. Investiranje u izvedenice		2	

	10. Investiranje u nekretnine	2	10. Investiranje u nekretnine	2	
	11. Tehnička analiza	2	11. Tehnička analiza	2	
	12. Bihevioralne financije	2	12. Bihevioralne financije	2	
	13. Upravljanje portfeljem	2	13. Upravljanje portfeljem	2	
Vrste izvođenja nastave:	<input checked="" type="checkbox"/> predavanja <input checked="" type="checkbox"/> seminari i radionice <input checked="" type="checkbox"/> vježbe <input type="checkbox"/> on line u cijelosti <input checked="" type="checkbox"/> mješovito e-učenje <input type="checkbox"/> terenska nastava		<input checked="" type="checkbox"/> samostalni zadaci <input type="checkbox"/> multimedija <input type="checkbox"/> laboratorij <input type="checkbox"/> mentorski rad <input type="checkbox"/> (ostalo upisati)		
Obveze studenata	<p>Studenti su dužni aktivno sudjelovati u nastavi. Aktivnost predstavlja obavezan dolazak na 50% predviđene nastave te pretpostavlja izlaganje individualnih i grupnih zadataka te sudjelovanje u praktičnim vježbama i raspravama. Aktivnost studenta pratit će se kroz i samoevaluacijske kvizove koji će studentima biti dostupni na web stranicama predmeta unutar platforme Moodle. Studenti moraju pristupiti na 3 samoevaluacijska testa i prezentirati referat na nastavi, u protivnom će im biti uskraćen potpis. Uz to 50% dolazaka na nastavu je uvijete za ostvarenje prava na potpis. Uvjet za pristupanje ispitu je potpis.</p>				
Praćenje rada studenata (upisati udio u ECTS bodovima za svaku aktivnost tako da ukupni broj ECTS bodova odgovara bodovnoj vrijednosti predmeta):	Pohađanje nastave	1	Istraživanje	Praktični rad	
	Eksperimentalni rad		Referat	Ispit (Ostalo upisati)	3,5
	Esej		Seminarski rad	Samo evaluacijski zadaci (Ostalo upisati)	0,5
	Kolokviji		Usmeni ispit	(Ostalo upisati)	
	Pismeni ispit		Projekt	(Ostalo upisati)	
Ocjenjivanje i vrjednovanje rada studenata tijekom nastave i na završnom ispitu	<p>Tijekom semestra održat će se provjere znanja putem dva usmena kolokvija. * Samo studenti koji su na samoevaluacijskim testovima, koji prethode, kolokviju ostvarili 60% mogu pristupiti pisanom kolokviju. Polaganje oba kolokvija zamjenjuje završni ispit. Studenti na kraju semestra pristupaju pisanom ispitu. Kolokvij i ispit se smatra položenim ukoliko student ostvari više od 60% točnih odgovora.</p> <p>Bodovni pragovi i odgovarajuće ocjene za pisane provjere znanja: 0 - 59,99 nedovoljan (1) 60 - 69,99 dovoljan (2) 70 - 79,99 dobar (3) 80 – 80,99 vrlo dobar (4) 90 -100 izvrstan (5)</p> <p>Studenti tijekom nastave mogu dobiti, svojim sudjelovanjem u nastavnom procesu, dodatnih maksimalno 10 bodova koji se zbrajaju s bodovima ostvarenim u provjerama. Navedeno pravilo se odnosi samo na studente koji u pisanim provjerama ostvare pozitivnu ocjenu (60% i više).</p>				
Obvezna literatura (dostupna u knjižnici i putem ostalih medija)	Naslov		Broj primjeraka u knjižnici	Dostupnost putem ostalih medija	
	Autorizirana predavanja i nastavni materijali na Moodle stranicama kolegija		0	Moodle	

	<p>Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A. (2021): Investments 12th Edition, McGrawHill</p> <p>Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A. J. (2006.): Počela ulaganja, MATE i ZŠEM, Zagreb (odabrana poglavlja obuhvaća cca 300 str.)</p>	13	
Dopunska literatura	<p>Chambers, D.R., Black, K., Lacey, N. (2018): Alternative Investments: A Primer for Investment Professionals, CFA Research Foundation Books, https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/book/rf-publication/2018/rf-v2018-n1-1.pdf</p> <p>Bouraoui, T. (2020): The drivers of Bitcoin trading volume in selected emerging countries, The Quarterly Review of Economics and Finance, 76, 218-229, https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1062976918303272</p> <p>Klement, J. (20) CFA GameStop or: Why the Short Sellers Win, https://blogs.cfainstitute.org/investor/2021/01/31/gamestop-or-why-the-short-sellers-win/</p> <p><i>Rabener</i>, N. (2021): Myth-Busting: Equities Are an Inflation Hedge, https://blogs.cfainstitute.org/investor/2021/07/19/myth-busting-equities-are-an-inflation-hedge/</p> <p><i>Brigandi, T., Ortel, S.</i> (2018): The Seven Kinds of Asset Owner Institutions, https://blogs.cfainstitute.org/investor/2018/02/20/the-seven-kinds-of-asset-owner-institutions/</p> <p>IMF (2021): The Crypto Ecosystem and Financial Stability Challenges, IMF, www.elibrary.imf.org/view/books/082/465808-9781513595603-en/ch002.xml</p> <p>Rudin, J. (2022): US Wealth Management Outlook: All Aboard the Crypto Train? https://blogs.cfainstitute.org/investor/2022/02/04/2022-us-wealth-management-outlook-all-aboard-the-crypto-train/</p> <p>Hayat, Rsagh(2015) Environmental, Social, and Governance Issues in Investing: A Guide for Investment Professionals, CFA Institute, https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/article/position-paper/esg-issues-in-investing-a-guide-for-investment-professionals.pdf</p> <p>Škrabić Perić, B., Smiljanić Rimac, A. (2021) Derivatives Markets Development and Country Political Risk, SOR '21 proceedings : the 16th International Symposium on Operational Research in Slovenia , Drobne, S. ; Zadnik Stirn, Lidija ; Kljajić Borštnar, Mirjana. ; Povh, Janez ; Žerovnik, Janez (ur.), http://fgg-web.fgg.uni-lj.si/~sdrobne/sor/SOR'21%20-%20Proceedings.pdf</p> <p>Bhansali (2021.) The Incredible Upside-Down Fixed-Income Market Negative Interest Rates and Their Implications, CFA Institute, https://www.cfainstitute.org/en/research/foundation/2021/negative-interest-rates</p>		

	<p>Cerniglia, J., Fabozzi, F. J. (2018): Academic, Practitioner, and Investor Perspectives on Factor Investing, The Journal of Portfolio Management, Quantitative Special Issue, Vol 44 (4) 10-16.</p> <p>Škrabić Perić, B., Rimac Smiljanić, A. and Jerković, I. (2023), "Crypto-asset market development: the role of country's institutional quality", Journal of Money Laundering Control, Vol. 26 No. 6, pp. 1221-1236. https://doi.org/10.1108/JMLC-02-2023-0038</p> <p>CFA Institute (2024): 2024 Certificate in ESG Investing Curriculum: ESG Investing Official Training Manual, CFA Institute, NY.</p> <p>Rimac Smiljanić, A. (2011): <u>Asset Price Boom and Financial Market Perception of System Risk</u>, The Journal of American Academy of Business, Vol 17/1, str. 257.-295.</p> <p>Rimac Smiljanić, A., Karin, I. (2015.) Foreign Exchange Volatility and Yields Movements in Eurozone, The Journal of American Business Review, 3, 2, pp 108-115.</p> <p>Škrabić Perić, B; Rimac Smiljanić, A.; Kezić, I. (2021) Utjecaj turizma na cijene stambenih nekretnina, Zbornik radova sa znanstvenog skupa FINANCIJE U SVIJETU PUNOM IZAZOVA , Družić, Gordan ; Šimurina, Nika ; Basarac Sertić, Martina ; Žaja, Maja Mihelja (ur.). Zagreb: Hrvatska akademija znanosti i umjetnosti i Ekonomski fakultet Sveučilišta u Zagrebu, str. 487-502</p> <p>Poslovni slučajevi u vijesti s Portala Zagrebačke burze (www.zse.hr)</p> <p>Poslovni slučajevi i vijesti s portala/časopisa Poslovni dnevnik (www.poslovni.hr)</p> <p>Poslovni slučajevi i vijesti s portala Lider (www.poslovni.hr)</p> <p>Poslovni slučajevi i vijesti s portala CFA Institute (CFA Institute)</p> <p>Poslovni slučajevi i vijesti s portala The World Federation of Exchanges (world-exchanges.org)</p> <p>Državni zavod za statistiku RH (www.dz)</p>
<p>Načini praćenja kvalitete koji osiguravaju stjecanje utvrđenih ishoda učenja</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Praćenje pohađanja nastave i uspješnosti izvršenja ostalih obveza studenata (nastavnik) • Nadzor izvođenja nastave (prodekan za nastavu) • Analiza uspješnosti studiranja po svim predmetima studija (prodekan za nastavu) • Studentska anketa o kvaliteti nastavnika i nastave za svaki predmet studija (UNIST, Centar za unaprjeđenje kvalitete) • Ispitom koji provodi predmetni nastavnik provjeravaju se svi ishodi učenja predmeta. Periodično se vrši provjera sadržaja ispita, temeljem koje se utvrđuje primjerenost načina provjeravanja ishoda učenja (prodekan za nastavu).
<p>Ostalo (prema mišljenju predlagatelja)</p>	