

I S P I T N A P I T A N J A

Predmet: FINANSIJSKA TRŽIŠTA

I deo

1. Finansijsko tržište, finansijski instrumenti i hartije od vrednosti
2. Obim, kvalitet i struktura finansijskog tržišta
3. Organizacije na finansijskim tržištima
4. Regulacija finansijskih tržišta
5. Nalozi za trgovanje
6. Ciklus trgovanja
7. Obračun i izvršenje transakcija
8. Koncept sadašnje vrednosti i očekivanog prinosa
9. Prosta i složena kamatna stopa, kontinuirano ukamaćenje i geometrijske stope prinosa
10. Stopa prinosa o dospeću
11. Prinos diskontnih instrumenata
12. Deficit budžeta, javni dug i državne hartije od vrednosti
13. Istorijski začeci tržišta državnih hartija od vrednosti
14. Vrste državnih hartija od vrednosti
15. Primarna emisija državnih hartija od vrednosti
16. Kreditni aranžmani sa državnim hartijama od vrednosti
17. Sekundarno tržište državnih hartija od vrednosti i inovacije na tržištu državnih hartija od vrednosti
18. Obveznice lokalnih administrativnih jedinica
19. Koncept kamatnog rizika
20. Koncept prosečnog ponderisanog dospeća i koncept konveksnosti
21. Prosečno ponderisano dospeće i kamatni rizik
22. Kriva prinosa i ročna struktura kamatnih stopa
23. Vrste krive prinosa
24. Teorije krive prinosa
25. Kratkoročni instrumenti duga privatnog sektora
26. Obveznice privatnog sektora i sekundarno tržište
27. Specijalne ugovorne klauzule kod obveznica i njihova ekonomska vrednost
28. Hipoteka i hipotekarni kredit
29. Intervencija države na hipotekarnom tržištu
30. Sekjuritizacija – kreiranje hipotekarne hartije od vrednosti
31. Vrste hipotekarnih hartija od vrednosti i investiciona obeležja
32. Koncept kreditnog rizika
33. Položaj ugovornih strana i ekonomske posledice stečaja
34. Asimetrična informisanost i tržište privatnog duga

II deo

35. Nastanak akcija i koreni tržišta akcija
36. Akcionarsko društvo
37. Vrste akcija
38. Varant
39. Prelazak zatvorenog u otvoreno akcionarsko društvo
40. Postupak izdavanja hartija od vrednosti
41. Javna i privatna emisija hartija od vrednosti
42. Izdavanje hartija od vrednosti pravom prečeg upisa
43. Efekat razvodnjavanja kapitala
44. Korporativne radnje od značaja za ponudu akcija
45. Model diskontovanja dividende
46. Multiplikator dobiti
47. Politika dividende i cena akcija
48. Struktura kapitala u praksi
49. Teorije finansijske structure
50. Hipoteza optimizacije u statičnom okviru analize
51. Teorija hijerarhije izvora finansiranja
52. Pojam i funkcije sekundarnog tržišta akcija
53. Trgovanje na berzama i van njih
54. Specijalni aranžmani za trgovanje
55. Prijem akcija u trgovanje – listing
56. Internacionalizacija tržišta akcija
57. Potvrde o deponovanim akcijama
58. Struktura sesije trgovanja na berzama akcija
59. Obeležja obostrane diskretne i kontinuirane aukcije
60. Pravila prvenstva u izvršenju naloga
61. Osnovna obeležja indeksa cena akcija
62. Metodologija izračunavanja indeksa
63. Ekonomska obeležja i namena berzanskih indeksa
64. Postupak preuzimanja – principi i procedura
65. Prinudna prodaja i kupovina akcija
66. Posebni oblici i elementi ponude za preuzimanje
67. Mere za odbranu od preuzimanja

III deo

68. Koreni tržišta derivata
69. Obim i struktura savremenog tržišta derivata
70. Derivati po vrsti osnovnog instrumenta
71. Specifični aspekti regulative tržišta derivata
72. Klasični terminski ugovor – forvard
73. Fjučers ugovor
74. Razlika između forvard i fjučers ugovora
75. Troškovi raspolaganja osnovnim instrumentom
76. Model terminske (forvard) cene
77. Vrednost forvard ugovora
78. Model terminskog deviznog kursa
79. Osnovno o svopovima
80. Kamatni svop aranžman
81. Valutni svop aranžman
82. Svop kreditnog rizika
83. Teorija komparativnih prednosti i ostala objašnjenja svop ugovora
84. Pojmovna određenja i nomenklatura opcija
85. Upotreba opcija – osnovne pozicije
86. Faktori cene opcije i ekonomska intuicija modela
87. Granice cene opcija
88. Evropske i američke opcije
89. Izračunavanje cene opcije u diskretnom analitičkom okviru
90. Efikasnost tržišta i fricije
91. Fundamentalna i tehnička analiza
92. Cena i očekivani prinos
93. Očekivani prinos, mere disperzije prinosa i koncept rizika
94. Očekivani prinos i varijansa portfelja
95. Diversifikacija i broj elemenata u portfelju
96. Portfelj sa najboljim performansama
97. Jednofaktorski model ravnoteže (CAPM)
98. Uticaj diversifikacije na očekivani prinos instrumenata
99. Beta koeficijent i alfa koeficijent u CAPM
100. Alternativa jednofaktorskom modelu