**СПИСАК ПИТАЊА ИЗ ПРЕДМЕТА**

**КВАНТИТАТИВНЕ ФИНАНСИЈЕ**

**2023/2024**

1. Модел равнотежног вредновања капитала – CAPM;
2. Линија тржишта капитала – CML;
3. Kарактеристична линија хартије од вриједности – SML;
4. Вредновање ризичних пројеката и критеријуми за избор ризичних пројеката;
5. Вредновање хартија од вриједности;
6. Теорија динамички комплетних тржишта – хартије од вриједности на тржишту са више временских периода;
7. Вредновање опција у дискретном времену методом биномног стабла – основни појмови везани за опције;
8. Биномно стабло;
9. Америчка кол и пут опција у дискретном времену;
10. Вредновање опција у континуелном времену путем Black-Scholes формуле, континуелни обрачун каматне стопе и варијабилност ризичних актива;
11. Limes континуалног трговања – стохастичке диференцијалне једначине и Итова лема;
12. Процјена вриједности европских опција Блек-Шолс (Black-Scholes) методом;
13. Пут-кол паритет;
14. Структура капитала предузећа и Модиљани-Милер теорија ирелевантности структуре капитала, структура и цијена капитала;
15. Прва Модиљани-Милер теорема (ММ I);
16. Однос ризика и очекиваног приноса: друга Модиљани-Милер теорема (ММ II);
17. Случај ризичног дуга и доказ теореме ММ I у случају ризичног дуга;
18. Доказ ММ II теореме у случају ризичног дуга;
19. Очекивани принос у случају ризичног дуга;
20. ММ I и ММ II теореме: резиме и критике;
21. Порези на доходак корпорација: теорема ММ III;
22. Трошкови банкротства и теорија tradeoff-a;
23. Милеров модел теорије структуре капитала са укључивањем личних пореза - Милерова теорема;
24. Традиционална теорија структуре капитала;
25. Теорија статичког компромиса;
26. Теорија хијерархијског редослиједа;
27. Теорија Џенсена и Меклинга;
28. Мајерсоова теорија структуре капитала (модификована теорија хијерархијског редослиједа):
29. Теорија Мајерса и Мајлуфа;
30. Теорија сигнализирања (Стивен Рос);
31. Модели власничке структуре компаније и проблем моралног хазарда;
32. Статички модел моралног хазарда и оптимална власничка структура компаније;
33. Динамички модел моралног хазарда и еволуција власничке структуре компаније;
34. Методе вредновања капитала - принцип адитивности;
35. Метода пондерисане просjечне цијене капитала (WACC) у одсуству пореза;
36. Метода модификоване садашње вриједности (APV) у одсуству пореза;
37. Модификација CAPM у случају постојања пореза;
38. WACC и APT у присуству пореза;
39. Интеракција инвестиционих пројеката;
40. Рацио методе вредновања компаније (P/Е рацио и P/B рацио);
41. Вредновање корпоративних обвезница и очекивани новчани токови корпоративних обвезница;
42. Кредитни рејтинг обвезница;
43. Процедуре за вредновање ризичног дуга;
44. Вредновање варанта;
45. Вредновање конвертибилних обвезница.

НАПОМЕНА: Студенти су обавезни приступити завршној провјери знања са припремљеним самосталним истраживачким радом (приступни рад).

*Проф. др Тајана Сердар Раковић*