



INŠTITÚT BANKOVÉHO
VZDELÁVANIA NBS, n.o.

Pozvánka na seminár

ZÁKLADY TEÓRIE PORTFÓLIA

Bratislava

20. – 21. október 2020

Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.
je certifikovaný podľa európskej normy
systému manažerstva kvality

Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.
je členom European Banking and Financial
Services Training Association



ZÁKLADY TEÓRIE PORTFÓLIA

ÚČASTNÍCI:

Zamestnanci bánk a iných finančných inštitúcií zaoberajúci sa tvorbou portfólia, jeho oceňovaním, preceňovaním a správou. Pre úspešnú a aktívnu účasť na seminári je nutné ovládať MS Excel na dobrej úrovni, mať znalosti z matematickej analýzy (predovšetkým derivácie funkcií a hľadanie extrémov funkcie viac premenných) a aspoň základné znalosti zo štatistiky. Seminár je určený pre všetkých, ktorý sa chcú oboznámiť s Markowitzovou teóriou.

CIEĽ:

Oboznámiť účastníkov s najdôležitejšími teoretickými prístupmi a metodickými nástrojmi portfóliových analýz. Dôraz sa kladie na popis možnosti kvantifikácie charakteristík ako očakávaná výnosnosť, bezrizikové aktíva a riziko zmeny výnosnosti finančných aktív a portfólia. Na Markowitzovom modeli je vysvetľovaná množina efektívnych portfólií a s tým súvisiaci matematický model. Ďalej sa vysvetľuje model CAPM, z ktorého vychádza priamka CML a priamka SML. Prebraná látka je aplikovaná na reálne dáta.

OBSAH SEMINÁRA:

- 1 Úvod do teórie portfólia, aktíva v teórii portfólia, kvantifikácia výnosnosti a rizika zmeny výnosnosti aktív (expertný prístup k odhadu výnosnosti a rizika, historický prístup k odhadu výnosnosti a rizika)
- 2 Kvantifikácia očakávanej výnosnosti a zmeny výnosnosti portfólia (kovariančná matica, korelačná matica)
- 3 Markowitzov (Mean Variance) model, efektívna množina (hranica)
- 4 Bezrizikové aktívum (efektívna množina a bezriziková investícia), sell short (vplyv na efektívnu množinu), vypožičiavanie a zapožičiavanie (vplyv na efektívnu množinu)
- 5 Matematické modely pre určenie podielov (váh) aktív v portfóliu (portfólio s minimálnym rizikom, s minimálnym rizikom a požadovanou výnosnosťou, tangenciálne portfólio)
- 6 Jednoindexový (jednofaktorový) model, viacindexové (viacfaktorové) modely
- 7 Modely rovnováhy na kapitálových trhoch, model oceňovania kapitálových aktív (CAPM), CML a SML
- 8 Dôsledky pre určenie váh v portfóliu, Cut-off Rate

LEKTOR:

Ing. Boris Šturec, CSc.

- skúsený odborník v oblasti oceňovania, preceňovania a tvorby portfólia

ORGANIZAČNÉ POKYNY

TERMÍN KONANIA:

20. – 21. október 2020

MIESTO KONANIA:

Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.
Drieňová 31 (budova Doprastavu)
Bratislava - Ružinov

GARANT PODUJATIA:

Ing. Mario Goliaš
☎ +421 905 436 719
e-mail: mario.golias@nbs.sk

ČASOVÝ HARMONOGRAM:

prezentácia 20. 10. 2020: **8.45 h – 9.00 h**
vyučovanie denne: **9.00 h – 16.00 h**

ÚČASTNÍCKY POPLATOK:

na 1 účastníka bez DPH **279,00 EUR**
na 1 účastníka vrátane 20 % DPH **334,80 EUR**

V účastníckom poplatku je zahrnuté občerstvenie.

BANKOVÉ SPOJENIE:

IBAN: SK08 0720 0000 0000 0007 4069
SWIFT: NBSB SK BX
Variabilný symbol: 2098
Konštantný symbol: 0308

KONTAKTNÉ ÚDAJE:

Inštitút bankového vzdelávania NBS, n.o.
Drieňová 1081/31
821 01 Bratislava - Ružinov
IČO: 42166373
DIČ: 2022730369
IČ DPH: SK2022730369

Vysielajúce organizácie uhradia účastnícky poplatok do termínu uzávierky, t.j. 15. októbra 2020, a priloženú IDENTIFIKÁCIU PLATBY (s názvom podujatia) zašlú ihneď po jeho úhrade na adresu IBV NBS, n. o. Pri prezentácii sa účastníci preukážu kópiou výpisu z účtu. Účastnícky poplatok nie je možné uhrádzať poštovým peňažným poukazom.

PODMIENKY ZRUŠENIA ÚČASTI:

Záväznú prihlášku je možné **stornovať a zmeny** v objednaných službách **sú možné iba písomne**, najneskôr **5 pracovných dní** pred začiatkom podujatia. Zastúpenie účastníka je možné.

Dovoľujeme si Vás upozorniť, že v prípade **nestornovanej záväznej prihlášky si IBV NBS, n.o. vyhradzuje právo vyfakturovať účastnícky poplatok v plnej výške.**

Bližšie informácie o podmienkach sa nachádzajú vo Všeobecných obchodných podmienkach na: <http://www.ibv-nbs.sk/O-nas/VOP>.

DOPRAVA NA MIESTO KONANIA SEMINÁRA:



Mestskou hromadnou dopravou:

- zastávka „Maximiliána Hella“, spoje 50, 66, 78, 96, 196
- zastávka „Solivarská“, spoje 66, 78
- zastávka „Zalužická“, spoj 50

bližšie informácie o MHD: <http://www.imhd.sk/ba>

Autom: parkovanie v okolí

Dovoľujeme si Vás upozorniť, že účastníci sú povinní preukázať sa pri vstupe do budovy platným občianskym preukazom.

**Vyplnené a potvrdené záväzné prihlášky zasielajte na e-mailovú adresu:
mario.golias@nbs.sk najneskôr do 15. októbra 2020.**

Prihlásenie je možné aj prostredníctvom online formulára na stránke www.ibv-nbs.sk.

Kompletnú ponuku vzdelávacích podujatí Inštitútu bankového vzdelávania NBS, n.o. nájdete na internetovej adrese <http://www.ibv-nbs.sk>.

Tešíme sa na stretnutie s Vami.

Ing. Tomáš Sokol, PhD.
riaditeľ

Inštitút bankového vzdelávania NBS, n. o.