

## UVOD

Područje finansijskog menadžmenta je veoma značajno bilo da ga razmatramo kao nauku koja se bavi fundamentalnim postavkama finansija ili ako posmatramo finansijski menadžment kao funkciju u preduzeću.

Predmet istraživanja finansijskog menadžmenta jesu poslovne finansije u preduzeću i sveukupni procesi koji se odvijaju u okviru jednog preduzeća, a tiču se finansija i finansiranja odnosno investiranja.

Problem koji se želi prikazati i riješiti izradom ovog rada jeste taj, da se prikažu neki od rizika koji utiču na izbor aktive investitora prilikom investiranja njihovih novčanih sredstava, te se u daljem toku žele pokazati koje su to vrste aktive u koje investitori ulažu da bi ostvarili prinose i pokušali minimizirati ukupne rizike.

Varijable koje su korištene ovdje u ovom radu jesu tipovi aktive i rizik. Ovdje tipovi aktive predstavljaju nezavisne odnosno intervenišuće varijable dok rizik predstavlja zavisnu varijablu jer se isti mijenja sa različitim sastavom portfolija aktive u posjedu investitora.

Cilj istraživanja jeste da se postigne takva struktura portfolija sa kojim postizemo odgovarajući omjer rizika i prinosa koji preuzima investitor ulažući svoja slobodna novčana sredstva.

U skladu sa prethodno navedenim rad je strukturisan na sljedeći način: u prvom dijelu se daje neki osnovni teoretski prikaz finansija i finansijskog menadžmenta i finansijskih tržišta, u drugom dijelu se daje detaljna razrada rizika i prinosa te se daju neki oblici ulaganja i ostvarivanja prinosa a u trećem i posljednjem dijelu dajemo neke od mogućih načina prevencije i minimizacije rizika sa ulaganjem u finansijske derivate.

Različite strukture aktive utiču na to da u jednom portfoliju sa njihovim mijenjanjem dobijamo različite omjere rizika i prinosa koje razmatraju investitori. Osnovni smisao ovog strukturisanja portfolija jeste taj da se ulažu naporu u pogledu minimizacije rizika, pomjeranjem strukture portfolija u korist manje rizične aktive. Ovakva analiza daje za rezultat dolaženje do odgovarajućeg nivoa prinosa koji je praćen adekvatnim rizikom koji preuzimaju investitori za ulaganje u rizične finansijske instrumente, odnosno rizičnu aktivu. Ova prethodno iznesena tvrdnja će se pokušati dokazati kroz razradu teme u ovom radu.