

SADRŽAJ

1. UVOD.....	4
2. POJAM RIZIKA.....	5
3. VRSTE RIZIKA.....	6
3.1. Sistemska rizik.....	6
3.1.1. Rizik kupovne moći.....	7
3.1.2. Rizik kamatne stope.....	7
3.2. Nesistemska rizik.....	8
3.2.1. Poslovni rizik.....	9
3.2.2. Finansijski rizik.....	9
3.2.3. Rizik likvidnosti.....	10
3.2.4. Rizik reinvestiranja.....	10
3.2.5. Tržišni rizik.....	10
4. RIZIK, DISTRIBUCIJA VJEROVATNOSTI I MJERE DISPERZIJE.....	11
5. BETA KOEFICIJENT.....	13
5.1. Beta kao mjera rizika.....	15
6. STAVOVI INVESTITORA PREMA RIZICIMA.....	16
7. INVESTIRANJE I UPRAVLJANJE RIZIKOM.....	19
7.1. U dionice kojih kompanija ulagati?.....	20
7.2. Investiranje.....	22
7.3. Praćenje kompanije u čije dionice se investiralo kao i tržišta uopšte.....	23
7.4. Izlazak iz investicije.....	24
8. UPRAVLJANJE RIZIKOM PREDUZEĆA.....	25
8.1. Proces upravljanja rizikom preduzeća.....	26
9. PRIMJERI PRORAČUNA BETA KOEFICIJENTA HRVATSKIH PREDUZEĆA.....	29
9.1. Zašto dnevno praćenje podataka?.....	29
9.2. Zašto Pliva i Zagrebačka banka?.....	29
9.3. Proračun i analiza rezultata.....	30
9.4. Proračun beta koeficijenta.....	30
9.4.1. Regresijska analiza.....	31
9.4.2. Proračun beta uz pomoć kovarijanse i koeficijenta korelacije.....	33

10. KAKO SE ZAŠTITI OD RIZIKA.....	36
10.1. Minimiziranje rizika.....	36
10.2. Reduciranje rizika.....	36
10.3. Transfer rizika.....	37
10.4. Izbjegavanje rizika.....	38
10.5. Rezultat investiranja.....	38
11. ZAKLJUČAK.....	40
12. LITERATURA.....	42