

# Upravljanje naložb in vedenjske finance

Po moderni portfeljski teoriji je cilj izbire portfelja ta, da gradimo tak portfelj, ki bo maksimalno pričakovane donose v skladu z individualno sprejemljivimi nivoji tveganja. Pri izbiri portfelja si pomagamo tudi s tehnikami modeliranja, s katerimi količinsko opredelimo »pričakovane donose portfelja« in tudi »sprejemljive nivoje tveganja« ter na ta način izberemo najbolj optimalen portfelj. Pri sprejemanju odločitev o naložbah se moramo zato zanašati tudi na prepričanja. Ta so nakazana v praktično vsaki investicijski odločitvi, vendar so le redko eksplicitno izražena.

## Cilj delavnice

Udeležence želimo seznaniti z različnimi odločitvami glede upravljanja naložb ter z razumevanjem pričakovanih donosov in tveganj. Kompleksna narava finančnih trgov zahteva tudi poznavanje statistike, da bi na ta način opisali gibanje cen instrumentov in donosov ter dobili razumen občutek za tveganje. Obstajajo pa tudi naložbene strategije, ki uporabljajo teorije in koncepte, ki izhajajo iz področja psihologije. To je področje vedenjskih financ.

## Način dela

Delavnica je sestavljena iz teorije upravljanja naložb in vedenjskih financ, razprav, kratkih primerov ter vaj. Primerna je tudi za tiste, ki se z upravljanjem naložb ukvarjajo vsakodnevno in bi radi svoje znanje dopolnili z dodatnimi analitičnimi pripomočki kot tudi z novimi načini videnja naložb, kot je recimo področje vedenjskih financ. Udeleženci bodo po delavnici bolj razumeli različne vidike, ki jih je treba pri naložbah upoštevati, ter tudi postopke za ugotavljanje pričakovanih donosov in tveganj posamezne naložbe.

## Vsebina delavnice

- Izbira portfelja
  - merjenje pričakovanega donosa portfelja
  - merjenje tveganja portfelja
  - diverzifikacija portfelja
- Modeli za vrednotenje sredstev
  - CAPM
  - APTM
- Količinski pristop pri upravljanju naložb
- Naložbena prepričanja
- Kaj so vedenjske finance?
- Psihologija tveganja
- Dolgoročne naložbene strategije
- Izpeljava naložbenih strategij – umetnost in znanost vlaganja

**Izvajalec: Jernej Doles**

**Datum: 10. december 2019**

**Kraj izvedbe: Ljubljana, Four Points by Sheraton Ljubljana Mons**



## Delavnica je namenjena:

- trgovcem z delnicami,
- borznim posrednikom,
- trgovcem s finančnimi instrumenti,
- upravljavcem skladov,
- strokovnim delavcem s področja upravljanja s tveganji in računovodstva,
- zakladnikom,
- bančnim komercialistom.

**Vedenjska portfeljska teorija poskuša nasprotovati dejstvu, da je ključna motivacija za vlagatelje maksimizacija vrednosti njihovega portfelja. Poskuša namreč pokazati, da imajo vlagatelji različne cilje in zato gradijo portfelje, ki ustrezajo širokemu razponu ciljev – od varne upokojitve, izobraževanja otrok do priboljškov pri vsakodnevnem življenju.**



# Ω Finance

Odlične finančne rešitve

## Upravljanje naložb in vedenjske finance

Datum: 10. december 2019

Izvajalec: Jernej Doles

\* Življenjepis predavatelja najdete na spletni strani

<https://www.omegafinance.si/blog/jernej-doles/>



Kraj izvedbe: Ljubljana, Four Points by Sheraton Ljubljana Mons

## Urnik delavnice

9.00–10.30	Uvod v upravljanje naložb Izbira portfelja	13.30–15.00	Naložbena prepričanja Vedenjske finance
10.30–10.45	Odmor		Psihologija tveganja
10.45–12.30	Modeli za vrednotenje sredstev Količinski pristop pri upravljanju naložb	15.00–15.15	Odmor
		15.15–16.00	Dolgoročne naložbene strategije Umetnost in znanost vlaganja
12.30–13.30	Odmor za kosilo	16.00	Zaključek delavnice

## Prijavnica

Prijavljam se na seminar **Upravljanje naložb in vedenjske finance**, ki bo 10. decembra 2019 v hotelu Four Points by Sheraton Ljubljana Mons v Ljubljani.

### Podatki o slušatelju

Ime in priimek: \_\_\_\_\_

Delovno mesto oz. področje dela:  
\_\_\_\_\_

Organizacija: \_\_\_\_\_

Naslov: \_\_\_\_\_

Poštna št. in pošta: \_\_\_\_\_

E-pošta: \_\_\_\_\_

Tel.: \_\_\_\_\_

Podpis \_\_\_\_\_ Datum \_\_\_\_\_

## Kotizacija: 305 EUR

Podjetje Omega Finance d.o.o. ni zavezanec za DDV.

Kotizacija vključuje učno gradivo, kosilo in pogostitve med odmori. Parkiranje je brezplačno na parkirišču hotela.

Prijave sprejemamo do 29. 11. 2019.

Elektronsko prijavo na delavnico najdete na internetni strani

[www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/vedenjske-finance/](http://www.omegafinance.si/blog/shop/ljubljana/vedenjske-finance/)

Račun vam bomo poslali po prejemu izpolnjene prijavnice.

Plačilo kotizacije moramo prejeti pred začetkom seminarja.

### Podatki o sponzorju

Želim, da registrirate na levi strani navedenega slušatelja

Ime in priimek: \_\_\_\_\_

Delovno mesto oz. področje dela:  
\_\_\_\_\_

Podpis \_\_\_\_\_ Datum \_\_\_\_\_

Omega Finance, izobraževanje in svetovanje, d.o.o., Mivka 28, SI-1000 Ljubljana, Slovenija



### Informacije

Kotizacija vključuje predstavitev, učno gradivo, kosilo in pogostitve med odmori. Račun za kotizacijo vam bomo poslali po prejemu prijavnice. Plačilo računa mora biti izvršeno pred začetkom seminarja.

### Varovanje podatkov

Vse informacije, ki jih boste za namen ali v času delavnice izmenjevali ali nam jih posredovali, bodo varovane v našem podjetju. Te podatke lahko Omega Finance, d.o.o., uporabi za informiranje o prihodnjih seminarjih in delavnicah.

### Omejitev odgovornosti

Omega Finance, d.o.o., si pridržuje vse pravice, da spremeni ali odpove katerikoli del ali odpove celoten objavljen program zaradi nepredvidljivih dogodkov. Pridržuje si tudi pravico, da v primeru premajhnega ali prevelikega števila udeležencev spremeni lokacijo izvedbe seminarja.

O vseh spremembah vas mora obvestiti najmanj 3 dni pred začetkom seminarja.

### Odjava

Odjava že prijavljenega slušatelja mora biti pisna (po e-pošti, pošti ali faksu) in mora prispeti na naslov podjetja najmanj 5 dni pred pričetkom seminarja. Slušatelji, ki se bodo odjavili po tem roku, niso upravičeni do vračila plačane kotizacije, lahko pa prenesejo plačilo na katerikoli drugi seminar v prihodnosti, pri čemer jim bo izstavljen račun za zgolj 10 % kotizacije novega seminarja. Prenos kotizacije je mogoč samo enkrat. »Nadomestni seminar« mora biti v roku 6 mesecev. Seveda pa lahko družba prijavi tudi nadomestnoega slušatelja.

### Popust za skupine

2 udeleženca  
270 EUR / udeleženca  
3 in več udeležencev  
250 EUR / udeleženca