

Zoran Grubišić

# KRIZA NA MEĐUNARODNOM FINANSIJSKOM TRŽIŠTU I STRATEGIJE OPORAVKA



# Analiza privrednih ciklusa

- Faze privrednih ciklusa i njihove karakteristike
- Privredni rast, stopa nezaposlenosti, stopa inflacije i platni bilans
- Definicija recesije i depresije
- Kriza (ne)poverenja na međunarodnom finansijskom tržištu – efekat zaraze



# Uzroci krize

- Veza između realnog i finansijskog sektora u privredi – prvi talas krize (2008. 2009)
- Uloga države – drugi talas krize (2011, 2012)
- Spekulisanje i investiranje



# Globalni portfolio investitora

- Hartije od vrednosti (obveznice i akcije)
- Zlato
- Nekretnine
- Valutna struktura (eur, dolar, funta, juan, jen, franak)



# Portfolio teorija i diversifikacija

- Prinos i rizik
- Ponašanje investitora u uslovima ekspanzije i recesije
- Strategije investicionih fondova



# Dužnička kriza i državne hov

- Sposobnost država da servisiraju dug
- Državne hov kao strategija kupovine vremena
- Zaduzenost država – privatni i javni dug
- Rejting agencije i prinosi na državne hov



# Okvir investicione analize

- Fundamentalna analiza
- Pristupi fundamentalnoj analizi
  - Domaća i globalna ekonomska analiza
  - Sektorska analiza
  - Analiza kompanije
- Zašto koristiti sistem odozgo – nadole
- Tehnička analiza i ponašanje investitora

