



## KAUNO TECHNOLOGIJOS UNIVERSITETAS

### STUDIJŲ MODULIO PROGRAMA (SMP)

Modulio kodas	S	181	M	115	Atestuotas iki	2019	09	01	Atnaujinimo data		
	Mokslų šaka		Progr.	Registr. Nr.							

Pavadinimas

Investicijų (į akcijas ir fiksuotų pajamų vertybinius popierius) valdymas

Būtinasis pasirengimas modulio studijoms

Finansų pagrindai

Pagrindinis tikslas

Įsisavinti žinias apie investicijų į akcijas ir fiksuotų pajamų vertybinius popierius valdymą ir įgyti gebėjimų vertinti investicijų į akcijas ir fiksuotų pajamų vertybinius popierius valdymo sprendimų poveikį investicijų rezultatui.

Siekiami modulio studijų rezultatai

Eil.nr.	Rezultatai	Studijų metodai	Studento pasiekimų vertinimo metodai
1	Geba įvertinti akcijų rinkų ypatumų bei institucijų reikšmę investicijų į akcijas valdymo sprendimų požiūriu	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys	Individualus darbas, Tarpinis egzaminas
2	Geba nustatyti akcijų vertę pagal pagrįstai parinktą akcijos vertės nustatymo būdą (diskontuotų srautų, rinkos vertės, likutinės vertės ir kt. metodais)	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Individualus projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys, Uždavinių sprendimas	Individualus darbas, Tarpinis egzaminas
3	Geba interpretuoti fundamentaliosios ir techninės sektoriaus analizės realius ir potencialius rezultatus	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Individualus projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys, Uždavinių sprendimas	Individualus darbas, Tarpinis egzaminas
4	Geba argumentuoti akcijų grąžos veiksnių įtaką akcijų grąžos nustatymo skirtingais metodais rezultatams	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Individualus projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys, Uždavinių sprendimas	Individualus darbas, Tarpinis egzaminas
5	Geba pagrįsti pagrindinius akcijų portfelio sudarymo sprendimus	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys	Individualus darbas, Tarpinis egzaminas
6	Geba įvertinti fiksuotų pajamų vertybinių popierių rinkų ypatumų bei institucijų reikšmę investicijų į fiksuotų pajamų vertybinius popierius valdymo sprendimų požiūriu	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys	Egzaminas raštu, Individualus darbas
7	Geba modeliuoti fiksuotų pajamų vertybinių popierių grąžos ir kainos rezultata	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys, Uždavinių sprendimas	Egzaminas raštu, Individualus darbas
8	Geba pagrįsti skirtingų pajamingumo kreivių, jų formų reikšmę bei svarbą investicijų į fiksuotų pajamų vertybinius popierius valdymo sprendimų kontekste	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Individualus projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys, Uždavinių sprendimas	Egzaminas raštu, Individualus darbas

Eil.nr.	Rezultatai	Studijų metodai	Studento pasiekimų vertinimo metodai
9	Geba pagrįsti palūkanų normų ir kredito rizikos valdymo svarbą bei poveikį fiksuotų pajamų vertybinių popierių gražos rezultatui	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Individualus projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys, Uždavinių sprendimas	Egzaminas raštu, Individualus darbas
10	Geba pagrįsti fiksuotų pajamų vertybinių popierių portfelio sudarymo principus	Atvejo analizė (atvejo studijos), Diskusija, Individualus projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys	Egzaminas raštu, Individualus darbas

#### Anotacija

Įsisavinus žinias apie investicijų valdymą, gebama įvertinti akcijų ir fiksuotų pajamų vertybinių popierių rinkų ypatumų bei institucijų reikšmę investicijų valdymo sprendimų požiūriu; nustatyti akcijų vertę pagal pagrįstai parinktą akcijų vertės nustatymo metodą; argumentuotai pagrįsti investicijas veikiančių veiksmų poveikį jų rezultatui; įvertinti ir modeliuoti investicijų į akcijas ir fiksuotų pajamų vertybinius popierius gražą.

#### Modulio paskirtis

Universitetinių studijų lygmuo		Dalykų grupė	Dalyko lygis
Pakopa	Laipsnis		
Antroji	Magistro	Studijų krypties gilinimosi	Gilinamasis

Studijų sritis arba kryptis pagal studijų finansavimo metodiką

1. Humanitarinių mokslų studijų srities studijų kryptys (išskyrus filologiją), socialinių mokslų srities studijų kryptys (išskyrus psichologiją, švietimą ir ugdymą, visuomenės saugumą)

#### Dalys (skyriniai) ir temos

Eil. Nr.	Pavadinimai
1.	Investicijų į akcijas valdymas
1.1	Akcijų rinkos: charakteristika ir institucijos
1.2	Akcijų vertės nustatymo prielaidos ir būdai
1.3	Fundamentalioji ir techninė sektoriaus analizė
1.4	Akcijų gražos veiksmų analizė
1.5	Akcijų portfelio sudarymo principai
2.	Investicijų į fiksuotų pajamų vertybinius popierius valdymas
2.1	Fiksuotų pajamų vertybinių popierių rinkos: charakteristika ir institucijos
2.2	Fiksuotų pajamų vertybinių popierių gražos ir kainos analizė
2.3	Pajamingumo kreivės analizė
2.4	Palūkanų normų ir kredito rizikos valdymas
2.5	Fiksuotų pajamų vertybinių popierių portfelio sudarymo principai

Žinių ir gebėjimų įvertinimo tvarka:

Taikoma dešimtbalė kriterinė skalė ir kaupiamoji vertinimo schema. Semestro savarankiško darbo užduotys vertinamos pažymiu, egzaminų sesijos metu nustatomas galutinis pažymys, atskirus pažymius padauginant iš svertinio koeficiento ir sandaugas susumuojant.

#### Pagrindinė literatūra

Eil.Nr.	Pavadinimas	Leidinio KTU bibliotekoje		Ar yra KTU knygyne	Egz. sk. fak. metod. kab.
		šifras	egz. sk.		
1.	Equity valuation : models from leading investment banks / edited by Jan Viebig, Thorsten Poddig and Armin Varmaz. Chichester : John Wiley & Sons, 2008. xxvii, 409 p. : iliustr. ISBN: 9780470031490.	D201338	1	Ne	
2.	Equity asset valuation / Jerald E. Pinto ... [et al.]. Pinto, Jerald E. ; Henry, Elaine ; Robinson, Thomas R. ; Stowe, John D. Hoboken [N.J.] : John Wiley & Sons, 2010. xx, 441 p. ISBN: 9780470571439.	E32623	1	Ne	

Eil.Nr.	Pavadinimas	Leidinio KTU bibliotekoje		Ar yra KTU knygyne	Egz. sk. fak. metod. kab.
		šifras	egz. sk.		
3.	CFA program curriculum : level I, 2010	E31925	6	Ne	
4.	CFA fundamentals : the Schweser study guide to getting started / by Bruce Kuhlman, David W.Wiley, David Ekstrom.	D200850	1	Ne	
5.	Handbook of key global financial markets, institutions, and infrastructure [elektroninis išteklius] / editor-in-chief: Gerard Caprio ; editors: Douglas W. Arner ... [et al.]. Boston [Mass.] : Elsevier			Ne	
<i>Komentaras: Prieinama KTU intranete per <a href="http://ktu.library.lt/F?func=direct&amp;local_base=ktu01&amp;doc_number=000140295">http://ktu.library.lt/F?func=direct&amp;local_base=ktu01&amp;doc_number=000140295</a></i>					

#### Papildoma literatūra

Eil.Nr.	Pavadinimas
1.	Private equity fund investments : new insights on alignment of interests, governance, returns and forecasting / Cyril Demaria. Demaria, Cyril. New York [N.Y.] : Palgrave Macmillan, 2016. xviii, 276 p
2.	Fixed income structured products-12. Wealth Management, Chapter 12, pp.255-278 ISBN: 978-0-7506-6855-2 ; DOI: 10.1016/B978-075066855-2.50012-X
3.	Quantitative financial economics : stocks, bonds and foreign exchange / Keith Cuthbertson. Chichester : John Wiley & Sons, 1997.
4.	International finance : exchange rates and financial flows in the international system / Heather D. Gibson. London : Longman, 1996. 355 p.
5.	Išvestiniai instrumentai tarptautinėse finansų rinkose : mokomoji knyga / Aldona Juozapavičienė ; Kauno technologijos universitetas.
6.	Mühlich, L. Advancing regional monetary cooperation : the case of fragile financial markets. Palgrave Macmillan, 2014.
7.	Lawrence S.Ritter, William L.Silber. Principles of money, banking and financial markets. Basic books Inc. Publishing, New York.
8.	C.S.Eun, B.G.Resnick. International financial management. Boston, McGraw-Hill, 2001.
9.	Buckley, A. International finance: a practical perspective. Harlow: Pearson, 2012. - Knyga centrinėje KTU bibliotekoje.

#### Užsiėmimams reikalingos auditorijos (patalpos), techninė bazė ir programinė įranga

Užsiėmimo tipas	Auditorijos (patalpos) tipas	Nominalus vietų skaičius auditorijoje	Būtina įranga/pastabos
Teorija	(Klasikinė) auditorija	60	Kompiuteris, multimedia, interneto prieiga.
Praktika	Kompiuterių klasė	30	Bloomberg terminalas, multimedia, interneto prieiga.
Savarankiškas darbas	Skaitykla	100	Kompiuteris, interneto prieiga.

#### Dėstytojas

	Pareigos	Vardas, pavardė
Atsakingas dėstytojas	docentas	Aura DRAKŠAITĖ

#### Padalinys

	Pavadinimas	Kodas	Indėlis, %
Atsakingas padalinys	Ekonomikos, verslo ir vadybos akademinis centras	0640	100

#### Dėstomoji kalba

Rudens semestre:	Lietuvių
------------------	----------

#### Vedimo forma

Eil. nr.	Vedimo forma	Semestras	Struktūra					Iš viso val.	Kred.
			Paskaitų	Pratybų	Laboratorinių darbų	Konsultacinių seminarų	Savarankiško darbo		

