



KAUNO TECHNOLOGIJOS UNIVERSITETAS

STUDIJŲ MODULIO PROGRAMA (SMP)

Modulio kodas	S	181	M	116	Atestuotas iki	2019	09	01	Atnaujinimo data		
	Moksl. šaka	Progr.	Registr. Nr.								

Pavadinimas

Išvestiniai finansiniai instrumentai ir alternatyvios investicijos

Būtinai pasirengimas modulio studijoms

Finansų valdymo teorijos

Pagrindinis tikslas

Išanalizuoti pasaulinės finansinių priemonių sistemos vystymosi tendencijas, nustatyti rizikas, veikiančias valstybių ir ūkio subjektų finansų valdymą vykdant operacijas globalioje greitai kintančioje aplinkoje, ir parinkti tinkamas rizikos valdymo priemones; gebėti vertinti tarptautinių finansų institucijų siūlomų paslaugų naudingumą konkrečioje situacijoje.

Siekiami modulio studijų rezultatai

Eil.nr.	Rezultatai	Studijų metodai	Studento pasiekimų vertinimo metodai
1	Išanalizuoti pasaulinės finansų sistemos formavimosi etapus ir prielaidas	Konsultaciniai seminarai, Paskaita	Egzaminas, Individualus darbas, Kolokviumas (dėstytojo ir/ar specialisto-praktiko valdomas vertinamasis pokalbis (interviu))
3	Apibūdinti tarptautinių finansų rinkų funkcionavimo principus ir komentuoti rizikos pasireiškimo formas	Paskaita, Seminaras	Egzaminas, Individualus darbas
4	Apibrėžti valiutų rinkos instrumentų ir operacijų ypatumus bei turinį	Paskaita, Uždavinių sprendimas	Egzaminas, Kontrolinis darbas
5	Išanalizuoti išvestinių instrumentų savybes ir gebėti jas taikyti rizikos valdymo sprendimuose	Atvejo analizė (atvejo studijos), Paskaita	Egzaminas, Kontrolinis darbas
6	Išanalizuoti esminius Europos, Šiaurės Amerikos, ir Azijos finansų centrų funkcionavimo principus	Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Rekomenduojami skaitiniai	Egzaminas, Individualus darbas, Kolokviumas (dėstytojo ir/ar specialisto-praktiko valdomas vertinamasis pokalbis (interviu))
7	Išanalizuoti tarptautinės bankininkystės vystymosi prielaidas, gebėti komentuoti tarptautinių bankų vykdomų operacijų ir rizikos priežiūros modelių ypatumus	Atvejo analizė (atvejo studijos), Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Rekomenduojami skaitiniai	Egzaminas, Kolokviumas (dėstytojo ir/ar specialisto-praktiko valdomas vertinamasis pokalbis (interviu))
9	Gebėti vertinti institucijų/įmonių finansų valdymo sprendimus atsižvelgiant į globalioje aplinkoje vykstančius procesus	Atvejo analizė (atvejo studijos), Konsultaciniai seminarai, Paskaita	Egzaminas, Individualus darbas, Kolokviumas (dėstytojo ir/ar specialisto-praktiko valdomas vertinamasis pokalbis (interviu))
10	Savarankiškai analizuoti pasaulinės finansų sistemos plėtros procesus, kaupti teorinių tyrimų medžiagą, komentuoti naujoves įvairių sričių specialistams tinkamai vartojant lietuvišką ir anglišką finansų terminologiją	Konsultaciniai seminarai, Paskaita	Individualus darbas, Kolokviumas (dėstytojo ir/ar specialisto-praktiko valdomas vertinamasis pokalbis (interviu))

Anotacija

Įgyjamos žinios ir gebėjimai reikalingi pasaulinės finansinių išvestinių priemonių sistemos dėsninumams pažinti ir analizuoti; išmokstama sisteminti informaciją apie globaliose finansų rinkose vykstančius procesus, išugdomi gebėjimai identifikuoti finansines rizikas, kylančias tarptautinėse finansų rinkose, komentuoti ir prognozuoti globalioje finansų sistemoje vykstančius pokyčius, dirbti komandoje, formuojančioje institucijos/įmonės finansų valdymo strategiją.

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.	Ateities sandorių rinka
1.1	Apsidraudimo strategijos naudojant ateities sandorius
1.2	Palūkanų normos ateities sandoriai
1.3	Pinigų srautų apsikeitimo sandoriai
2.	Pasirinkimo sandorių rinkos veikimo principai
2.1	Prekybos strategija naudojant pasirinkimo sandorius
2.2	Binominali diagrama
2.3	Wiener Processes and Ito's Lemma
2.4	Black-Scholes-Merton modelis
3.	Pasirinkimo sandoriai akcijų ir valiutų rinkose
3.1	Pasirinkimo sandoriai ateities sandorių rinkoje
3.2	Rinkos kintamumas
3.3	Kintamumas ir koreliacijos
4.	Kredito rinkos išvestinės finansinės priemonės
4.1	Egzotiniai pasirinkimo sandoriai
4.2	Išvestinių finansinių priemonių modeliai
5.	Palūkanų normos išvestinės finansinės priemonės
5.1	Pinigų srautų apsikeitimo sandorių modeliai
5.2	energetikos sektoriaus ir žaliavų rinkos išvestinės finansinės priemonės

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.	McDonald, Robert L. Harlow : Pearson, 2013. xxviii, 948 p. : iliustr. + 1 kompakt. diskas. ISBN: 9780321847829 ; ISBN: 0321847822. UDK: 336.76 (075.8).	E32481	1	Ne	
2.	OTC derivatives: bilateral trading & central clearing : an introduction to regulatory policy, market impact and systemic risk / David Murphy. Murphy, David.	D211096	1	Ne	

Papildoma literatūra

Eil.Nr.	Pavadinimas
1.	Futures and Options Markets: An Introduction (July 2015 Edition) 11 Oct 2012 by Colin A. Carter

