



# KAUNO TECHNOLOGIJOS UNIVERSITETAS

## STUDIJŲ MODULIO PROGRAMA (SMP)

Modulio kodas	S	181	M	113	Atestuotas iki	2019	09	01	Atnaujinimo data		
	Mokslų šaka	Progr.	Registr. Nr.								

Pavadinimas

Portfelio valdymo teorijos

Būtinasis pasirengimas modulio studijoms

Investicijų (į akcijas ir fiksuotų pajamų vertybinius popierius) valdymas

Pagrindinis tikslas

Igyti investicijų portfelio formavimo ir valdymo koncepcijų žinių, įgyti gebėjimus tirti investicinę aplinką, formuoti ir valdyti investicijų portfelį realioje aplinkoje.

Siekiami modulio studijų rezultatai

Eil.nr.	Rezultatai	Studijų metodai	Studento pasiekimų vertinimo metodai
1	Geba parengti investicijų politiką, atitinkančią investuotojo tikslus, toleranciją rizikai, investavimo horizontą	Grupinis (komandinis) projektas, Konsultaciniai seminarai, Paskaita, Praktinės užduotys	Egzaminas raštu, Projekto ataskaita
2	Geba taikyti investicijų portfelio valdymo teorijų nuostatas investicijų portfelio formavimo sprendimuose.	Atvejo analizė (atvejo studijos), Grupinis (komandinis) projektas, Koncepcijų žemėlapių sudarymas, Konsultaciniai seminarai, Praktinės užduotys	Egzaminas raštu, Projekto ataskaita
3	Geba sisteminiu požiūriu vertinti įvairių makroaplinkos veiksnių įtaką investiciniams sprendimams bei galimiems jų rezultatams	Atvejo analizė (atvejo studijos), Grupinis (komandinis) projektas, Informacijos paieškos užduotis, Konsultaciniai seminarai, Praktinės užduotys	Egzaminas raštu, Individualus darbas, Projekto ataskaita
4	Geba suformuoti ir valdyti individualų vertybinių popierių portfelį realioje aplinkoje, taikant aktyvią ir/ar pasyvią strategiją	Atvejo analizė (atvejo studijos), Grupinis (komandinis) projektas, Konsultaciniai seminarai, Praktinės užduotys	Projekto ataskaita
5	Geba analizuoti investicijų portfelio valdymo rezultatus	Atvejo analizė (atvejo studijos), Grupinis (komandinis) projektas, Konsultaciniai seminarai, Praktinės užduotys	Egzaminas raštu, Individualus darbas, Projekto ataskaita
6	Geba tirti investicijų portfelio valdymo teorijų, metodų ir modelių veiksmingumą ir pritaikomumą praktikoje	Grupinis (komandinis) projektas, Informacijos paieškos užduotis, Konsultaciniai seminarai	Projekto ataskaita

Anotacija

Igyjamos žinios apie šiuolaikines investicijų valdymo teorijas ir modelius, įsisavinami kapitalo rinkos lūkesčių vertinimo ypatumai, teoriniai investicijų portfelio sudarymo ir valdymo principai. Igyjami praktiniai gebėjimai analizuoti ir vertinti realią investicinę aplinką, vertinti įvairių investicinių priemonių panaudojimo investiciniame portfelyje galimybes, problemas ir perspektyvas. Gebama formuoti ir valdyti vertybinių popierių portfelį realioje aplinkoje, taikant aktyvias ir pasyvias strategijas.

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 portfelio valdymo procesas. Investicijų politikos formavimas.
1.1	Portfelio valdymo procesas.
1.2	Investicijų politikos formavimas.
2.	Vertybinių popierių portfelio formavimas
2.1	Moderniosios portfelio koncepcijos
2.2	Kapitalo rinkos lūkesčiai ir portfelio formavimas.
2.3	Turto alokacijos sprendimai.
3.	Vertybinių popierių portfelio valdymas.
3.1	Individualių ir institucinių investuotojų portfelių valdymas
3.2	Investicijų portfelio valdymo sprendimų įgyvendinimas.
4.	Investicijų portfelio perbalansavimas. Portfelio valdymo efektyvumo vertinimas.
4.1	Investicijų portfelio monitoringas ir perbalansavimas.
4.2	Portfelio valdymo efektyvumo vertinimas.

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.	F.K.Reilly, K.C.Brown. Investment analysis and portfolio management. 8th ed. Thomson, 2008	D198853	1	Ne	
2.	Investments and portfolio management/ Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus. - 9th ed.. - Boston [Mass.] [etc.] : McGraw-Hill, 2011.	E31963	1	Ne	

Papildoma literatūra

Eil.Nr.	Pavadinimas
1.	Fischer, Bernd R. Performance evaluation and attribution of security portfolios [elektroninis išteklius] / Bernd R. Fischer, Russell Wermers. Oxford : Academic Press, 2013.
2.	Snopek L. The complete guide to portfolio construction and management. Chichester : Wiley, 2012.
3.	Modern portfolio theory and investment analysis/ E.J.Elton, M.J.Gruber, S.J.Brown. – 8 th. ed. - John Wiley and Sons, 2009.
4.	Valakevičius E. Investavimas finansų rinkose: vadovėlis. – Kaunas: Technologija, 2008.
5.	Investicijų portfelio anatomija ir valdymas : monografija / Aleksandras Vytautas Rutkauskas, Raimonda Martinkutė ; Vilniaus Gedimino technikos universitetas. - Vilnius : Technika, 2007.
6.	EBSCO Publishing duomenų bazė: <a href="http://www.ebsco.com">http://www.ebsco.com</a>
7.	Emerald duomenų bazė: <a href="http://www.emeraldinsight.com/jotw/">http://www.emeraldinsight.com/jotw/</a>

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

Užsiėmimo tipas	Auditorijos (patalpos) tipas	Nominalus vietų skaičius auditorijoje	Būtina įranga/pastabos

Dėstytojas

Atsakingas dėstytojas	Pareigos	Vardas, pavardė
	docentas	Rasa NORVAIŠIENĖ

Padalinys

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

Dėstomoji kalba

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

