

## RTU studiju kurss "Vērtspapīru portfeļa veidošana"

22000 Inženierekonomikas un vadības fakultāte

**Vispārējā informācija**

Kods	IĀS503
Nosaukums	Vērtspapīru portfeļa veidošana
Studiju kursa statuss programmā	Obligātais/Ierobežotās izvēles
Atbildīgais mācītbspēks	Konstantīns Kozlovskis - Doktors, Asociētais profesors
Apjoms daļās un kredītpunktos	1 daļa, 4.5 kredītpunkti
Studiju kursa īstenošanas valodas	LV, EN
Anotācija	Vērtspapīru jeb investīciju portfelis. Portfeļa sagaidāmais ienesīgums. Portfelis ar diviem un vairāk vērtspapīriem. Efektīva robeža. Indiferences likmes un optimālais portfelis. Vērtspapīru tirgus modelis. Kapitāla aktīvu tirgus cenas veidošanas modelis (CAPM). Vērtspapīru tirgus indeksi.
Mērķis un uzdevumi, izteikti kompetencēs un prasmēs	Iemācīt studentus analizēt vērtspapīrus un uz tā pamata veidot un vadīt portfelī, kā arī novērtēt portfeļa vadīšanas efektivitāti. Studiju priekšmeta apguve studentiem attīstīs kompetences: saprast portfeļu vadīšanas teorētiskos aspektus; prast analizēt vērtspapīrus, ņemot vērā to īpašības, un veidot portfeļus; prast izmantot atvasinātos vērtspapīrus portfeļu hedžēšanai; prast modificēt eksistējošos portfeļu veidošanas teorijas portfeļu vadīšanas efektivitātes paaugstināšanai.
Patstāvīgais darbs, tā organizācija un uzdevumi	Studenti apgūst teorētiskās zināšanas un praktiskās iemaņas arī patstāvīgi, sagatavoties diskusijām atbilstoši piedāvātiem jautājumiem, risinot praktiskos uzdevumus, strādājot individuāli un grupā.
Literatūra	1. E. Elton, M.Gruber. Modern Portfolio and Investment Analysis. John Wiley & Sons Inc. 1995. 2. A. Adams, D. Bloomfield, F. Booth, P. England. Investment mathematics and statistics. London, Dordrecht, Boston: Graham & Trotman, 1993, p.410. 3. LR likums "Par akcijām sabiedrībām". - Ziņotājs, 1993, Nr. 24-25., grozījumi un papildinājumi - Ziņotājs, 1994, Nr. 3. 4. M. Krogzeme. Investīciju projektu novērtēšana. TU, Rīga 1996. 5. Investment Analysis and Portfolio Management / Frank K.Reilly, Keith C. Brown, 7 ed. 2002. 6. Investments/ Z.Bodie, A.Kane, A.J.Marcus. – McGraw-Hill, 6 ed., 2005. 7. Investment Management. Securities and Portfolio Management/ B.Hiriyappa. - New Age International. -2008., 235 p.
Nepieciešamās priekšzināšanas	Priekšmets balstās uz zināšanām, kas iegūtas bakalaura studiju līmenī.

**Studiju kursa saturs**

Saturs	Pilna un nepilna laika klātienes studijas		Nepilna laika neklātienes studijas	
	Kontakt stundas	Patstāv. darbs	Kontakt stundas	Patstāv. darbs
Portfeļu teorijas attīstības posmi.	2	0	0	0
Mūsdienīga portfeļu teorija: sastāvelementi, diversifikācijas būtība, priekšrocības un trūkumi	4	0	0	0
Akcijas: gaidāmā riska un ienesīguma novērtēšana, portfeļu veidošana un vadīšana	6	0	0	0
Obligācijas: ilgums, modificētais ilgums, imunizācija	6	0	0	0
Ārpusbiržas nākotnes līgumi: novērtēšana un portfeļu veidošana	6	0	0	0
Portfeļu veidošana pēc Value-at-Risk metodes	4	0	0	0
Portfeļu hedžēšana	6	0	0	0
Daudzaktīvu portfeļu vadīšana	4	0	0	0
Mūsdienīgo finanšu informācijas analīzes metožu pielietojums vērtspapīru analīzē un portfeļu vadīšanā	10	0	0	0
Kopā:	48	0	0	0

**Sasniedzamie studiju rezultāti un to vērtēšana**

Sasniedzamie studiju rezultāti	Rezultātu vērtēšanas metodes
Spēj nodemonstrēt izpratni par portfeļu vadīšanas teorētiskiem aspektiem.	Sagatavoties diskusijai atbilstoši piedāvātiem jautājumiem. Praktiskie darbi nodarbībās.
Spēj analizēt vērtspapīrus, ņemot vērā to īpašības, un veidot portfeļus.	Individuālie vai grupas projekti. Iegūto rezultātu prezentēšana nodarbībā. Pasniedzējs analizē un vērtē rezultātus lekcijas laikā, sniedz komentārus.
Spēj izmantot atvasinātos vērtspapīrus portfeļu hedžēšanai	Individuālie vai grupas projekti. Iegūto rezultātu prezentēšana nodarbībā. Pasniedzējs analizē un vērtē rezultātus lekcijas laikā, sniedz komentārus.

Eksāmens	Eksāmena rezultāts veido 50% no kopējā novērtējuma; piedalīšanās diskusijās nodarbību laikā veido 10% no kopējā novērtējuma; Individuālie vai grupas projekti - 40%.
----------	--

**Studiju rezultātu vērtēšanas kritēriji**

Kritērijs	% no kopējā vērtējuma
Uzdevumi	35
Testi	15
Eksāmens	50
Kopā:	100

**Studiju kursa plānojums**

Daļa	KP	Stundas			Pārbaudījumi		
		Lekcijas	Prakt d.	Laborat	Ieskaite	Eksām.	Darbs
1.	4.5	2.0	1.0	0.0		*	