

## RTU studiju kurss "Vērtspapīru analīze un portfeļu vadīšana"

22000 Inženierekonomikas un vadības fakultāte

## Vispārējā informācija

Kods	IEU512
Nosaukums	Vērtspapīru analīze un portfeļu vadīšana
Studiju kursa statuss programmā	Obligātais/Ierobežotās izvēles
Atbildīgais mācītspēks	Konstantins Kozlovskis - Doktors, Asociētais profesors
Apjoms daļās un kredītpunktos	1 daļa, 6.0 kredītpunkti
Studiju kursa īstenošanas valodas	LV, EN
Anotācija	Šajā priekšmetā tiek aplūkoti tradicionāli un mūsdienīgi vērtspapīru analīzes veidi, vērtspapīru novērtēšanas koncepcijas teorētiskie aspekti, kā arī tradicionāla un mūsdienīga portfeļu vadīšanas metodoloģija.
Mērķis un uzdevumi, izteikti kompetencēs un prasmēs	Iemācīt studentus analizēt vērtspapīrus un uz tā pamata veidot un vadīt portfeļi, kā arī novērtēt portfeļa vadīšanas efektivitāti. Mērķa sasniegšanai izvirzīti šādi uzdevumi: <ul style="list-style-type: none"> <li>•Saprast portfeļu vadīšanas teorētiskos aspektus;</li> <li>•Prast analizēt vērtspapīrus, ņemot vērā to īpašības, un veidot portfeļus;</li> <li>•Prast izmantot atvasinātos vērtspapīrus portfeļu hedžēšanai;</li> <li>•Prast modificēt eksistējošos portfeļu veidošanas teorijas portfeļu vadīšanas efektivitātes paaugstināšanai.</li> </ul>
Patstāvīgais darbs, tā organizācija un uzdevumi	Studenti apgūst teorētiskās zināšanas un praktiskās iemaņas arī patstāvīgi, risinot praktiskos uzdevumus un testus, ņemot vērā ORTUSā ievietotos lekciju materiālus un video-lekcijas.
Literatūra	Obligātā / Obligatory Bodie, Zvi. Investments and portfolio management / Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus. New York : McGraw-Hill, c2011., 1022, [37] lpp. : il., tab. ; 26 cm.  Kozlovskis, K.. Lekciju konспекти un video pamācības . Papildus / Additional Reilly, Frank K.. Analysis of investments & management of portfolios / Frank K. Reilly, Keith C. Brown. Australia : South-Western Cengage Learning, c2012., xxvi, 1066 lpp. : il. ; 26 cm  Cita / Other Portfolio Visualizer. <a href="https://www.portfoliovisualizer.com/">https://www.portfoliovisualizer.com/</a> Web-page .
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
Ievads priekšmetā: mērķis, uzdevumi, nodarbību plāns, vērtēšanas sistēma un citi organizatoriskie jautājumi.	2	2	1	2
Bāzes definīcijas un aprēķini.	4	6	2	8
Portfeļu teorijas attīstības posmi.	2	2	1	4
Portfeļa atpakālejošās pārbaudes principi.	2	4	1	6
Markovica portfelis: tikai garās pozīcijas.	4	6	2	8
Markovica portfeļa optimizācija ar Lagranža funkciju.	4	6	2	8
Markovica portfelis: īsās un garās pozīcijas.	4	6	2	8
Tobina portfeļa teorija.	4	6	2	8
Markovica portfelis bez ierobežojumiem.	6	8	3	10
Šarpa portfelis un tā modifikācijas.	8	10	4	12
Portfeļu veidošana pēc Value-at-Risk metodes.	4	6	2	8
Uz riska paritātes balstīts portfelis.	4	6	2	8
Obligāciju portfelis: imunizācijas principi.	2	6	1	8
Portfeļa efektivitātes novērtēšanas rādītāji.	4	6	2	8
Portfeļu pārvaldīšanas piemēri no institucionālajiem un privātiem investoriem.	4	6	2	8

Portfeļa hedžēšanas principi.	2	4	1	6
Internet-rīki investīciju portfeļu teorijas jomā.	4	6	2	8
Kopā:	64	96	32	128

#### **Sasniedzamie studiju rezultāti un to vērtēšana**

Sasniedzamie studiju rezultāti	Rezultātu vērtēšanas metodes
Spēj analizēt vērtspapīrus, ņemot vērā to īpašības, un veidot portfeļus no tiem.	Uzdevumi. Testi.
Spēj izmantot atvasinātos vērtspapīrus portfeļu hedžēšanai un strukturizēto produktu izveidošanai.	Uzdevumi. Testi.
Prot modificēt portfeļu veidošanas teorijas portfeļu vadīšanas efektivitātes paaugstināšanai.	Uzdevumi. Testi.
Prot pielietot iegūtās teorētiskās zināšanas un praktiskās iemaņas komplekso uzdevumu risināšanā.	Eksāmens.

#### **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.	6.0	2.0	2.0	0.0		*	