

RTU studiju kurss "Vērtspapīru portfeļa analīze"

33000 Datorzinātnes, informācijas tehnoloģijas un enerģētikas fakultāte

Vispārējā informācija

Kods	DE0148
Nosaukums	Vērtspapīru portfeļa analīze
Studiju kursa statuss programmā	Obligātais/Ierobežotās izvēles
Atbildīgais mācītbspēks	Jegors Fjodorovs - Doktors, Docents
Mācītbspēks	Māris Buiķis - Doktors, Docētājs
Apjoms daļās un kredītpunktos	1 daļa, 5.0 kredītpunkti
Studiju kursa īstenošanas valodas	LV
Anotācija	Vērtspapīru tirgi, to funkcionēšanas veids, tirgojamo vērtspapīru veidi: fiksēta ienākuma vērtspapīri, akcijas. Galvenie akciju raksturojošie lielumi: ienesīgums un risks. Akciju tirgu indeksi un obligāciju tirgu indeksi. Akciju portfelis, riska diversifikācija. Akciju portfeļa ienesīgums un risks. Riska-ienesīguma apgabals. Efektīvā līnija. Riska optimizācijas un ienesīguma optimizācijas uzdevumi. Īsā pārdošana. Kombinēto obligāciju-akciju portfeļu izveidošana. Viena indeksa modeļi, akciju alfas un betas, vairāku indeksu modeļi. Efektīvās līnijas noteikšanas metodes. Starptautiskā vērtspapīru portfeļa diversifikācija. Kapitāla aktīvu tirgus cenas noteikšanas standarta modeļi. Alternatīvās modeļa formas.
Mērķis un uzdevumi, izteikti kompetencēs un prasmēs	Šī kursa mērķis ir sniegt studentiem zināšanas par to, kas ir inānsu tirgi un kā tie funkcionē, kas ir vērtspapīru portfelis, kādi vērtspapīri tiek izmantoti tā veidošanā, kā tiek veikta vērtspapīru analīze un kādi ir svarīgākie vērtspapīru raksturojošie lielumi. Jāprot izveidot un analizēt akciju portfeļus un kombinētus obligāciju-akciju portfeļus.
Patstāvīgais darbs, tā organizācija un uzdevumi	Priekšmeta apgušanas laikā studentiem paredzēti regulāri mājas darbi, kuri tiek pārbaudīti auditorijā, un arī divi obligāti mājas darbi par tēmām: akcijas ienesīguma un riska novērtēšana, kā arī divu vai trīs akciju portfeļa izveidošana. Mājas darbus novērtē ar atzīmi, to ņem vērā pie galīgā zināšanu vērtējuma.
Literatūra	1.Edwin J. Elton, Martin J. Gruber, Stephen J. Brown, William N. Goetzmann. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis - Eighth ed., John Wiley & Sons, Inc, 2009, 727 pp. 2. I.O.Brian, S Srivastava . Financial analysis and Securities Trading. 1995. 3. A.Jaunzems, E.Vasermanis. Riska analīze, Rīga, 2001, 195 lpp.
Nepieciešamās priekšzināšanas	DMS450, Finanšu matemātika.

Studiju kursa saturs

Saturs	Pilna un nepilna laika klātienes studijas		Nepilna laika neklātienes studijas	
	Kontakt stundas	Patstāv. darbs	Kontakt stundas	Patstāv. darbs
Finanšu tirgi: Tirdzniecības mehānika, marža, tirgus, tirdzniecības veidi	5	10	0	0
Finanšu vērtspapīru tipi, ienesīguma rādītāji, tirgus indeksi	5	10	0	0
Vērtspapīru ienesīguma un riska rādītāji, diversifikācijas efekts	4	10	0	0
Vērtspapīru kombinācijas (portfeļa) ienesīguma un riska rādītāji, īsā pārdošana efektīvā līnija	6	9	0	0
Efektīvās līnijas atrašana bezriskā un riska aizņemšanās gadījumos	7	7	0	0
Vērtspapīru atdeves korelāciju struktūra, viena indeksa modeļi, vērtspapīra beta	7	7	0	0
Vairāku indeksu modeļi un grupēšanas paņēmieni	5	6	0	0
Efektīvās līnijas noteikšanas paņēmieni	5	6	0	0
Starptautiskā diversifikācija	4	8	0	0
Kapitāla aktīvu tirgus cenas noteikšanas modelis (CAPM)	6	6	0	0
Kopā:	54	79	0	0

Sasniedzamie studiju rezultāti un to vērtēšana

Sasniedzamie studiju rezultāti	Rezultātu vērtēšanas metodes
Pēc kursa apguves studentam jāzina, kā funkcionē finansu tirgi un kādi vērtspapīri tiek tirgoti.	Studenta zināšanas tiek vērtētas pēc kontroldarba un eksāmena rezultātiem.
Jāmāk novērtēt atsevišķu vērtspapīru ienesīgumi un riski, jāsaprot, kā veidojas vērtspapīru portfeļa ienesīgums un jāsaprot, kā aktīvu savstarpējā kovariācija ietekme portfeļa risku.	Studenta zināšanas tiek vērtētas pēc kontroldarba un eksāmena rezultātiem.
Jāmāk izveidot divu aktīvu iespējamo portfeļu kopu un uzzīmēt efektīvo portfeļu līniju. Jāmāk aprēķināt optimālo obligāciju-akciju portfeli.	Studenta zināšanas tiek vērtētas pēc laboratorijas darba un eksāmena rezultātiem.
Jāsaprot vērtspapīru atdeves korelatīvā struktūra. Jāsaprot viena indeksa modelis un jāmāk novērtēt acijas alfa un beta	Studenta zināšanas tiek vērtētas pēc mājas darba un kontroldarba rezultātiem.
Jāsaprot, kādēļ nepieciešami vairāku indeksu modeļi. Jāmāk pielietot vienkāršākās efektīvās līknes aprēķināšanas metodes.	Studenta zināšanas tiek vērtētas pēc laboratorijas darba un eksāmena rezultātiem.

Studiju rezultātu vērtēšanas kritēriji

Kritērijs	% no kopējā vērtējuma
1. 2 Kontroldarbi	30
2. Laboratorijas darbi	20
3. Mājas Darbs	20
4. Eksāmens	30
Kopā:	100

Studiju kursa plānojums

Daļa	KP	Stundas			Pārbaudījumi		
		Lekcijas	Prakt d.	Laborat	Ieskaite	Eksām.	Darbs
1.	5.0	32.0	10.0	12.0		*	