

## STUDIJŲ DALYKO PROGRAMA

Dalyko kodas	Dalyko grupė	Dalyko apimtis kreditais	Dalykas atestuotas	Dalykas atestacija galioja iki	Reg. Nr.
EKF6002	P	4	2008 04 03	2010 04 03	

### Pavadinimas

INVESTICIJŲ ANALIZĖ IR VALDYMAS

### Pavadinimas anglų kalba

INVESTMENT ANALYSIS AND MANAGEMENT

### Dalyko anotacija anglų kalba

Investment Analysis and Management course is designed for graduate level students and emphasizes both theoretical and analytical aspects of investment decisions. The course deals with modern investment theoretical concepts and instruments. Focus on the analysis and evaluation of different corporate securities for investment decision making. Special attention is given to the formulation of investment strategy. Examination of the development of the portfolio policy. The analysis of investment environment and investment possibilities in Lithuania are disclosed.

Forms of studies: lectures, seminars (group exercises, case analysis working in groups,), homework, individual independent study.

### Būtinasis pasirengimas dalyko studijoms

Finansų ekonomika; makroekonominės aplinkos analizė; finansų rinkų bei institucijų integracija ir ES plėtra.

### Dalyko studijų rezultatai

Dalyko studijas baigęs studentas turi:

- apibūdinti ir analizuoti investicinę aplinką, įvairias investicines priemones;
- paaiškinti investavimo proceso logiką ir kiekvieno etapo turinį;
- taikyti matematinės statistikos metodus investavimo sprendimams pagrįsti – nustatyti atskirų investavimo priemonių ir formuojamo portfelio riziką, laukiamą pelningumą;
- apibūdinti portfelio teorijos esmę ir jos principus taikyti formuojant investicijų portfelius;
- analizuoti ir vertinti akcijų, obligacijų tinkamumą investicijoms;
- pritaikyti praktikoje aktyviasias ir pasyviasias investavimo strategijas.

### Dalyko turinys

Įvadas į šiuolaikinę investicijų teoriją. Investicinė aplinka ir investicinės priemonės. Investavimo procesas. Matematinės statistikos teorijos taikymas investiciniuose sprendimuose. Portfelio teorija. Markowitz modelis. Pagrindinio kapitalo kainos modelis (CAPM). Arbitražinės kainos teorija (APT). Rinkos efektyvumo teorija. Investavimas į paprastąsias akcijas: analizė ir investavimo sprendimai. Investavimas į obligacijas: analizė ir investavimo sprendimai. Opcionų ir ateities sandorių panaudojimas investavime. Investicijų portfelio valdymas. Akcijų, obligacijų ir mišrūs portfeliai. Investavimo strategijos. Investicinės aplinkos ir investavimo galimybių Lietuvoje analizė ir vertinimas.

### Dalyko studijos valandomis

Paskaitos – 45 val.;

Seminarai – 15 val.

Namų darbas - 30 val.

Konsultacijos – 26,5 val.

Savarankiškas studento darbas – 43,5 val.

### Studijų rezultatų vertinimas

Kolokviumas – 20%;

Namų darbas – 20%;

Atsiskaitymas už seminarus (individualio užduotys) - 10%;

Egzaminas - 50 %

### Literatūra

1. Haugen, Robert A. (2001). Modern Investment Theory, 5th ed. Prentice Hall International, Inc.

2. Levy, Haim, Post, Thierry (2005). *Investments*. Prentice Hall/ Financial Times.
  3. Jones, Charles P. (2004). *Investments: analysis and management*. Wiley.
  4. Encyclopedia of alternative investments. / ed by Greg N. Gregoriou. CRS Press, 2009.
  5. Reilly, Frank K., Brown, Keith C.. (2006). *Investment Analysis and Portfolio Management*. Mason (Ohio): Thomson South-Western.
  6. Sharpe, William F. et. al. (1999). *Investments*, 6th ed. Prentice Hall International, Inc.
- Articles from journals: Journal of Finance, Financial Markets, Institutions and Instruments, Journal of Banking and Finance, Journal of Financial Economics, Journal of Financial and Quantitative Analysis, The Economist and other.

**Dalyko programos rengėjas**

Prof. dr. Kristina Levišauskaitė, Ekonomikos ir vadybos fakultetas, Finansų katedra