



## STUDIJŲ DALYKO (MODULIO) APRAŠAS

Dalyko (modulio) pavadinimas	Kodas
Rizikos valdymas	

Dėstytojas (-ai)	Padalinys (-iai)
<b>Koordinuojantis:</b> prof. dr. Arvydas Paškevičius, doc. dr. Arvydas Kregždė <b>Kitas (-i):</b>	Verslo mokykla, Saulėtekio al. 22, Vilnius

Studijų pakopa	Dalyko (modulio) tipas
Antroji	Privalomasis

Įgyvendinimo forma	Vykdyto laikotarpis	Vykdyto kalba (-os)
Auditorinė arba virtuali	Pavasario semestras	Lietuvių

Reikalavimai studijuojančiajam	
<b>Išankstiniai reikalavimai:</b> Studentas jau turi būti išklausęs dalykus: Mikroekonomika, Makroekonomika, Finansų valdymas, Verslo matematika.	<b>Gretutiniai reikalavimai (jei yra):</b>

Dalyko (modulio) apimtis kreditais	Visas studento darbo krūvis	Kontaktinio darbo valandos	Savarankiško darbo valandos
5	130	32	98

Dalyko (modulio) tikslas: studijų programos ugdomos kompetencijos		
Dalyko tikslas yra ugdyti gebėjimus valdyti finansinę riziką tarptautinėje erdvėje ir naudotis informacinių sistemų galimybėmis .		
Dalyko (modulio) studijų siekiniai	Studijų metodai	Vertinimo metodai
Gebėti nustatyti ir modeliuoti riziką. Gebėti identifikuoti valiutų kurso pasikeitimo poveikį, bei panaudoti užsienio valiutų rinkų finansinius instrumentus, draudžiantis nuo valiutų kursų pasikeitimo.	Paskaitos. Praktiniai užsiėmimai, savarankiškas darbas.	Teorinės ir praktinės žinios vertinamos egzamino metu. Gebėjimas identifikuoti ir modeliuoti riziką vertinamos savarankiškų atvejo analizių tyrimo metu. Gebėjimas spręsti konkrečius uždavinius vertinamas praktinių užsiėmimų metu
Gebėti identifikuoti rinkos ir kredito riziką, išmatuoti jos mastą, įvertinti rizikos įtaką institucijos finansiniams rezultatams. Gebėti taikyti rizikos mažinimo ir eliminavimo technologijas naudojant modernius finansinius instrumentus.	Paskaitos. Praktiniai užsiėmimai, savarankiškas darbas	Teorinės ir praktinės žinios vertinamos egzamino metu. Gebėjimas identifikuoti ir modeliuoti riziką vertinamos savarankiškų atvejo analizių tyrimo metu. Gebėjimas spręsti konkrečius uždavinius vertinamas praktinių užsiėmimų metu

--	--	--

Temos	Kontaktinio darbo valandos							Savarankiškų studijų laikas ir užduotys	
	Paskaitos	Konsultacijos	Seminarai	Pratybos	Laboratoriniai	Praktika	Visas kontaktinis darbas	Savarankiškas darbas	Užduotys
1. Įvadas į tarptautinio verslo finansus	0,5						0,5	2	Mini atvejo „Enrono valdymas“ analizė.
2. Tarptautinė monetarinė sistema	0,5						0,5	2	Mini atvejo „Kinijos valiutos režimas“ analizė
3. Mokėjimų balansas	1						1	4	Uždavinių Mokėjimų balanso sudarymas sprendimas
4. Tarptautinės pariteto sąlygos.	2						2	6	Mini atvejo „Porsche“ analizė Uždavinių „Tarptautinės pariteto sąlygos“ sprendimas
5. . Valiutų kursų prognozavimas	3		2				3	7	Mini atvejo „JPMorgan Chase“ analizė. Uždavinių „Valiutų kursų prognozavimas“ sprendimas
6. Valiutų rinka...	3						3	8	Uždavinių „Valiutų rinka“ sprendimas
7. Valiutų rinkų išvestiniai finansiniai instrumentai	1		2				3	9	Mini atvejo „Barings Bank and Nick Leeson“ analizė Uždavinių „Valiutų rinkų išvestiniai finansiniai instrumentai“ sprendimas
8. Sandorių rizika tarptautiniame versle	2		1				2	11	Mini atvejo „Lufthansa“ analizė. Uždavinių „Sandorių rizika tarptautiniame versle“ sprendimas
9. Rizika ir grąža. Investuotojo požiūris. Rizikos matai. Efektyvus kraštas. Sisteminė ir nesisteminė rizika.	2						2	6	Literatūros studijavimas. Uždavinių sprendimas.
10. Rizika ir grąža įmonės požiūriu. Bankroto kaina. Palūkanų pajamų valdymas, skirtingi požiūriai į rizikos valdymą	2						2	2	Literatūros studijavimas. Uždavinių sprendimas
11. Rizikos valdymo teisiniai aspektai. Banko kapitalo poreikis. Kredito rizika ir operacinė rizika, pagal Bazelio II ir Bazelio III reikalavimus	2		1				3	9	Literatūros studijavimas. Uždavinių sprendimas.

12. Vertės pokyčio rizika ( VaR). VaR apibrėžimas. VaR parametrų parinkimas. Istorinis ir modelinis VaR. Rinkos rizikos VaR.	2		1			3	11	Literatūros studijavimas. Uždavinių sprendimas.
13. Kredito rizika. Kredito reitingai istorinės nemokumo tikimybės. Kompensavimo (recovery) dydžiai	2		1			3	9	Literatūros studijavimas. Uždavinių sprendimas.
14. Kredito praradimai ir kredito VaR. Credit Risk modeliai. Kredito išvestiniai instrumentai	2		1			3	9	Literatūros studijavimas. Uždavinių sprendimas.
<b>Iš viso</b>	<b>23</b>		<b>9</b>			<b>32</b>	<b>98</b>	

Vertinimo strategija	Svoris proc.	Atsiskaitymo laikas	Vertinimo kriterijai
Studentų namų darbai	40 %		Patenkinamu pažymiu įvertinamas atvejo analizės tyrimas jei konkreti situacija teisingai modeliuojama. Darbas įvertinamas aukščiausiu pažymiu jei modelis yra originalus, skaičiavimai atlikti nepriekaištingai ir rezultatai teisingai interpretuojami
Baigiamasis egzaminas.	60 %		Vertinimo kriterijus yra gebėjimas identifikuoti vertinti ir drausti finansinę riziką Patenkinamu pažymiu įvertinamas studentas, jei rizika yra identifikuojama. Aukščiausiu pažymiu įvertinamas studentas, jei pasiūlomi originalūs metodai rizikos vertinimui ir draudimui.
Egzaminas susideda iš dviejų dalių. Pirmoje dalyje vertinamas gebėjimas identifikuoti valiutų kurso pasikeitimo poveikį. Antroje dalyje vertinamas gebėjimas identifikuoti rinkos ir kredito riziką, išmatuoti jos mastą, įvertinti rizikos įtaką institucijos finansiniams rezultatams. Baigiamasis įvertinimas susideda iš pirmos ir antros dalies įvertinimo aritmetinio vidurkio.			

Autorius	Leidimo metai	Pavadinimas	Periodinio leidinio Nr. ar leidinio tomas	Leidimo vieta ir leidykla ar internetinė nuoroda
<b>Privaloma literatūra</b>				
<i>I.Eiteman D. Stonehill A., and M.H. Moffett</i>	2019	<i>Multinational Business Finance</i>		<i>International Edition, 12/E, ISBN-10: 0136096689</i>
Hull, J.C.,	2018	Risk Management and Financial Institutions ,		Pearson Prentice Hall
<i>Shapiro, A.C.</i>	2019	<i>Multinational Financial Management</i>		<i>Prentice Hall,</i>
<b>Papildoma literatūra</b>				
Jorion, Philippe	2013	<i>Financial Risk Manager Handbook</i>		John Wiley & Sons