

Darbo autorius: **Dalia Arnatkevičiūtė**

Darbo pavadinimas: **Automobilių, motociklų ir kitų transporto priemonių sektoriuje veikiančių įmonių neatsiskaitymo rizikos nustatymas**

Non payment risk evaluation for enterprises in automobiles, motorcycles and other vehicles sector

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Danas Zuokas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-10**

Raktiniai žodžiai: neatsiskaitymo rizika; logit/probit modeliai; balansinės ataskaitos; einamasis ir greitasis likvidumas; įsiskolinimas; pelningumas.

Santrauka: Baigiamajame bakalauriniame darbe yra pateikiamas įmonės neatsiskaitymo riziką nustatantis binarinis diskretaus pasirinkimo logit/probit modelis. Pirmoje dalyje aprašomas vienas iš įmonės finansinės būklės analizės ir įvertinimo būdų, naudojant balansines ataskaitas. Remiantis įmonių finansų teoriniais pagrindais apskaičiuojami įvairūs finansiniai santykiniai rodikliai, tokie kaip einamojo ir greitojo likvidumo, įsiskolinimo, pelningumo ir kt. Taip pat pateikiami binarinio pasirinkimo modelių analizės teoriniai pagrindai.

Kita dalis empirinė. Čia siekiant nustatyti automobilių, motociklų ir kitų transporto priemonių sektoriuje veikiančių įmonių neatsiskaitymo riziką, analizuojant bei vertinant rodiklius, randamas modelis, kuris klasifikuotų įmones pagal jų finansinius rodiklius į laiku atsiskaitančias ir vėluojančias atsiskaityti (arba apskritai neatsiskaitančias). Nustatyta, kad didžiausią įtaką (laiku) neatsiskaitymo arba kitaip žalos įvykimo tikimybei turi likvidumo, pelningumo bei įsiskolinimo rodikliai.

Ekonometrinė analizė ir skaičiavimai atliekami naudojant Eviews 4 ir R 2.3.0 statistinius paketus bei MS Excel skaičiuoklę.

Darbo autorius: **Laimonas Bazys**

Darbo pavadinimas: **Klientų aptarnavimo kokybės tyrimai ir eilių valdymas banke**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Feliksas Mišeikis**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-23**

Raktiniai žodžiai: klientų aptarnavimo kokybė; eilių reguliavimo sistemos; masinio aptarnavimo teorija.

Santrauka: Įmonės ekonominiai sprendimai pirmiausia siejasi su jos tikslais ir pagrindinėmis kliūtėmis siekiant užsibrėžtų tikslų. Dažniausiai kaip įmonės tikslai įvardijami pelnas, produktų kokybė, rinkos dalis, saugi veikla ir kiti. Įmonės klientų aptarnavimo kokybės tyrimai turi didžiulę reikšmę gerinant klientų aptarnavimo lygį, klientų pasitenkinimą o tuo pačiu ir įmonės ekonominę būklę. AB SEB Vilniaus Banko Klientų aptarnavimo kokybės tyrimų departamente nuolat atliekami visų banko padalinių aptarnavimo kokybės tyrimai, taip pat renkami duomenys iš eilių reguliavimo sistemų. Pagal šiuos duomenis bakalauriniame darbe sudarytas eilių reguliavimo modelis, sukurta programa modeliuojanti įvairius klientų srautų duomenis. Pagal šiuos simuliacinius modelius pateikti pasiūlymai, kaip gerinti klientų aptarnavimo kokybę AB SEB Vilniaus banko Naugarduko klientų aptarnavimo skyriuje. Taip pat atliktas apžvalginis masinio aptarnavimo teorijos modelis supažindinantis su pagrindiniais terminais, žymėjimais ir metodais.

Darbo autorius: **Daiva Buckonytė**

Darbo pavadinimas: **Lietuvos infliacijos ekonometrinė analizė**
The econometric research of Lithuanian inflation

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Remigijus Lapinskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **6**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-18**

Raktiniai žodžiai: infliacija; šalies ekonominis vystymasis; bendrasis regresinis modelis.

Santrauka: Šiame darbe nagrinėjami Lietuvos pinigų rinkoje vykstantys procesai, formuojantys makroekonominis šalies procesus. Darbe analizuojami su bendraisiais ekonominiais rodikliais susiję kainų procesų dėsningumai.

Tyrimo objektas. Lietuvos Respublikos makroekonominių rodiklių sąryšis su infliacija, t.y. bendru vartotojų kainų pokyčiu.

Darbo tikslas. Susipažinti su Lietuvos infliacijos kitimo istorinėmis, politinėmis priežastimis, nustatyti kokie Lietuvos ūkio sektoriai labiausiai įtakoja infliaciją, rasti optimalų infliaciją aprašantį ekonometrinį modelį.

Darbo uždaviniai. Pagrindiniai darbo uždaviniai yra tokie:

- Apžvelgti Lietuvos makroekonominis rodiklius;
- Išskirti ir ištirti infliacijos priklausomybę nuo atskirai susitemintų makroekonominių sistemų;
- Sudaryti bendrąjį geriausiai infliaciją aprašantį ekonometrinį modelį ir jį ištirti.

Darbo struktūra. Bakalauro darbas susideda iš dviejų pagrindinių dalių. Pirmojoje dalyje pateikta trumpa Lietuvos infliacijos apžvalga, bendrosios šalies ekonomikos vystymosi tendencijos bei prognozės, makroekonominių procesų analizė. Antroji darbo dalis – Lietuvos ūkio skirstymas į atskiras makroekonominis sistemas, jų priklausomybės su infliacija nustatymas, ekonometrinių modelių parinkimas atskiroms šalies ūkio šakoms. Sudaromas ir išanalizuojamas Bendrasis ekonometrinis regresinis infliacijos modelis. Darbo pabaigoje glaustai pateikiamos pagrindinės išvados ir prognozės.

Darbo autorius: **Aurelijus Burda**

Darbo pavadinimas: **Norvegijos finansų rinkos ekonometriniai modeliai**
Econometric model of Norwegian financial market

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Vytautas Maniušis**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-29**

Raktiniai žodžiai: palūkanų normos; struktūriniai pasikeitimai; stochastiniai ir tiesinės regresijos modeliai; palūkanų normų poveikis finansų sektoriaus įmonės pajamoms.

Santrauka: Bakalaurinio darbo tema yra „Norvegijos finansų rinkos ekonometriniai modeliai“. Bakalauriniame darbe nagrinėjama pinigų politika Norvegijoje bei centrinio Norvegijos Banko pinigų politikos instrumentai. Vienu iš pinigų politikos instrumentu yra vienos nakties palūkanų norma (angl. the sight deposit rate), kuris įtakoja trumpo bei vidutinio laikotarpio palūkanų normą. Darbe nagrinėjamos trijų bei dvylikos mėnesių palūkanų normos. Supažindama su struktūrinių pasikeitimų nustatymo metodologija. Struktūrinių pasikeitimų nustatymo metodologija praktiškai pritaikoma trijų bei dvylikos mėnesių palūkanų normos duomenims. Stochastiniai bei tiesinės regresijos modeliai yra naudojami prognozuojant trijų bei dvylikos mėnesių palūkanų normas. Taip pat pateikiamas pavyzdys kaip palūkanų norma paveikia finansų sektoriaus įmonių pajamas. Nagrinėjama DnB NOR banko palūkanų pajamos ir atliekama jų prognozės.

Darbo autorius: **Jurgita Butanavičiūtė**

Darbo pavadinimas: **Vyriausybės vertybinių popierių rizikos priedo ekonometrinė analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Dmitrij Celov**

Metai: **2006 m.**

Įvertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-27**

Raktiniai žodžiai: trumpo laikotarpio vyriausybės vertybiniai popieriai; pelningumas; bazinė palūkanų norma; infliacija; likvidumas; kredito rizikos priedas; LIBOR; regresinė analizė; laiko eilučių analizė.

Santrauka: Trumpo laikotarpio vyriausybės vertybiniai popieriai (VVP) finansų matematikoje paprastai laikomi nerizikingais finansiniais instrumentais. Tačiau pereinamojo laikotarpio šalių ekonomikose VVP dažnai nepasižymi šia savybe. Norint įvertinti VVP (tuo pačiu ir šalies) riziką imamas skirtumas tarp jų pelningumo ir bazinės palūkanų normos. Šis skirtumas susideda iš infliacijos, likvidumo ir kredito rizikų priedų. Baigiamajame darbe nagrinėjamas VVP ir LIBOR skirtumas. Atliekama regresinė analizė, siekiant įvertinti rizikos priedą įtakojančius veiksnius. Taip pat atliekama laiko eilučių analizė. Pastebėta, kad regresiniais modeliais gaunamos patikimesnės prognozės nei laiko eilučių modeliais.

Darbo autorius: **Agnė Cibulskytė; Arvydas Noreika**

Darbo pavadinimas: **Gamybos valdymo organizavimo programos „Monitor“ duomenų analizė**

?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Vydas Čekanavičius**

Metai: **2006 m.**

Įvertinimas: **10; 10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-20**

Raktiniai žodžiai: **gamybos valdymo programa „Monitor“; efektyvumo analizė.**

Santrauka: Darbo esmė yra gamybos valdymo programos „Monitor“ duomenų analizė. Ši programa įdiegta gamybinėje įmonėje UAB „Arginta“ (toliau – įmonė). Pagrindinis dėmesys buvo skiriamas darbininkų efektyvumui. Atitinkama efektyvumo analizė padėjo nustatyti pagrindines darbo proceso problemas bei leido daryti tam tikras prielaidas sprendimas, kurie galėtų užtikrinti efektyvesnę įmonės veiklą. Naudodami istorinius įmonės efektyvumo duomenis parodėme, kad pasikeitimas laiko eilutėje tiek vidurkio, tiek ir regresijos koeficientų atžvilgiu gali būti identifikuotas tam tikru istoriniu įvykiu. Įvertinome šio pasikeitimo reikšmingumą. Taip pat testavome įvairias hipotezes, susijusias su imties charakteristikų lygybę, daugiausiai koncentravomės ties efektyvumo, bei darbininkų atlyginimo atskirų mėnesių kintamumu. Įsitikinome, kad įmonės efektyvumui įtakos turi darbininkų stebėjimas. Atlikome įmonės darbininkų valandinio atlyginimo priežastinių ryšių analizę. Sukonstruotas darbininkų atlygio modelis naudingas įmonės vadovams sprendžiant optimalaus atlygio klausimus.

Darbo autorius: **Aušra Česnauskaitė**

Darbo pavadinimas: **Kainų burbulo galimybė Lietuvos akcijų rinkoje**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Aušra Maldeikienė**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-04**

Raktiniai žodžiai: akcijų kainos; akcijų rinkos kainų burbulas; C-CAPM modelis; bendrovių pelnai; namų ūkių vartojimas.

Santrauka: Pastaraisiais metais sparčiai augęs bendrasis Lietuvos akcijų kainų indeksas, sukelia nemažai diskusijų ar akcijų rinka nėra pervertinta. Šiai hipotezei patikrinti buvo pasirinktas vartojimu pagrįstas turto (šiuo atveju akcijų) vertinimo modelis C-CAPM. Norint atsakyti į šią klausimą reikėjo ekonometriškai modeliuoti ir prognozuoti bendrovių agreguotus pelnus bei privatų namų ūkių vartojimą. Remiantis gautomis prognozėmis bei vartojimu pagrįstu turto vertinimo modeliu galima teigti, kad Lietuvos akcijų rinka ne tik nėra pervertinta, bet yra neįvertinta.

Darbo autorius: **Karolis Indrulėnas**

Darbo pavadinimas: **Lietuvos Respublikos kelių priežiūros ir plėtros programos finansavimo ekonometrinė analizė**

Econometric analysis of Republic of Lithuania road maintenance and development programme

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Vytautas Maniušis**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-30**

Raktiniai žodžiai: kelių priežiūros ir plėtros programos finansavimas; sezoniškumas; ARIMA; adityvus ir multiplikatyvus Holt-Winters eksponentinis trijų parametų glodinimo metodas; paprastos tiesinės regresijos mažiausių kvadratų metodas.

Santrauka: Šiame darbe nagrinėjamas Lietuvos Respublikos kelių priežiūros ir plėtros programos (KPPP) finansavimas. Lietuvos Respublikos kelių priežiūros ir plėtros programa yra finansuojama pagal kelių priežiūros ir plėtros programos finansavimo įstatymą. Pagal šį įstatymą Lietuvos keliai yra finansuojami 8 šaltiniais. Darbo tikslas yra pritaikyti ekonometrinius modelius šiems finansavimo šaltiniams ir, kur įmanoma, prognozuoti finansavimo galimybes artimiausiems metams. Nagrinėjant turimus duomenis, pastebėta, kad daugelyje finansavimo šaltinių egzistuoja akivaizdus metinis sezoniškumas. Todėl buvo naudojami modeliai turintys sezonines komponentes. Viso darbo metu buvo naudotasi statistiniu paketu „R“ bei ekonometriniu paketu „Eviews“. Atliekant darbą, pritaikyti buvo šie modeliai: sezoninis ARIMA modelis – SARIMA(p,d,q)x(P,D,Q)₁₂, adityvus ir multiplikatyvus Holt-Winters eksponentinis trijų parametų glodinimo metodas bei paprastos tiesinės regresijos mažiausių kvadratų metodas.

Darbo autorius: Ieva Jeglinskaitė

Darbo pavadinimas: Valiutų kursų ekonometrinis prognozavimas taikant pinigų modelį
The monetary model approach to exchange rate econometric forecasting

Darbo tipas: Bakalauro darbas

Darbo vadovas: doc. Dr. Virmantas Kvedaras

Metai: 2006 m.

Ivertinimas: 10

Darbas apgintas 2006 m birželio mėn. 6 d.

Registravimo Nr. 9.2-32

Raktiniai žodžiai: pinigų modeliai; vienetinė šaknis; kointegruotumas; Johansen procedūra; perkamosios galios paritetas; neapdraustas palūkanų normų paritetas; pinigų paklausos funkcijos; atsitiktinis klaidžiojimas.

Santrauka: Šiame darbe mes pritaikėme pinigų modelius Kanados-JAV valiutos kursui. Tikrinome hipotezes apie vienetinę šaknį, taikėme Johansen procedūrą kointegruotumo ryšiams nustatyti. Nustatėme ilgo laikotarpio ryšius tarp valiutos kurso ir makroekonominių veiksnių. Visi koeficientai yra reikšmingi, tačiau neteisingų ženklų. Todėl pinigų modeliai pilnai nenusako ilgo laikotarpio nominalaus Kanados-JAV valiutos kurso. Tai verčia suabejoti pinigų modelio prielaidomis apie Perkamosios Galios Paritetą, Neapdraustą Palūkanų Normų Paritetą ir Pinigų Paklausos funkcijas. Nepaisant to, pabandėme prognozuoti valiutos kursą, o prognozes lyginome su atsitiktiniu klaidžiojimu paskaičiuodami vidutinės aproksimavimo paklaidas. Trumpu laikotarpiu atsitiktinio klaidžiojimo prognozės yra tikslesnės, tuo tarpu ilgesniu laikotarpiu tikslesnės pinigų modelio prognozės.

Darbo autorius: **Liudas Jonušas; Justina Juknevičiūtė**

Darbo pavadinimas: **Lietuvos ekonomikos raidos įžvalga, MTEP apžvalga, regioninės bei globalinės tendencijos**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Alfredas Račkauskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **8; 8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-37**

Raktiniai žodžiai: moksliniai tyrimai ir eksperimentinė tvarka (MTEP); inovacijų produktyvumas; MTEP produktyvumas pramonės sektoriuje; MTEP subsidijų įtaka; pereinamoji ekonomika.

Santrauka: Mokslinių Tyrimų ir Eksperimentinės Plėtros (MTEP) prioritetinių krypčių nustatymas yra svarbus planuojant ir koordinuojant veiklą, nustatant kryptis, į kurias tikslinga koncentruotis, įvertinant ribotą šalies resursų apimtį. Teisingai nustatyti ir nuosekliai įgyvendinami prioritetai turi lemiamos reikšmės šalies ekonominei ir socialinei plėtrai aštrėjančios globalios konkurencijos sąlygomis.

Iki šiol MTEP veikla šalyje yra nepakankamai kryptinga, jos komponentai yra praktiškai tarpusavyje nekoordinuojami ir nepakankamai finansuojami. Atskirų institucijų projektai, būdami silpnai surišti tarpusavyje nepakankamai nukreipti į nacionalinius prioritetus. Lieka taip pat nepateisinamai silpni ryšiai tarp mokslinių ir technologinių tyrimų bei pramonės, beveik neveikia komerciškai naudingų technologijų generavimas ir perdavimas. Tokia veikla nepakankamai prisideda prie reikalingų vertybių kūrimo bei gyvenimo kokybės gerinimo, nes iš esmės nėra tiesiogiai orientuota į nustatytas nacionalines reikmes.

Šiuo metu Lietuvoje vyksta daug diskusijų bei svarstymų kaip nustatyti prioritetines MTEP kryptis, taip pat nagrinėjamos kitos svarbios problemos susijusios su MTEP. Šiame darbe mes pabandėme apžvelgti kuo daugiau informacijos susijusios su MTEP prioritetų nustatymu, panagrinėjome kitų šalių praktiką šiuo klausimu. Nagrinėjami tokie klausimai kaip Inovacijų produktyvumas Europos šalyse, teorinis MTEP produktyvumo pramonės sektoriuje modelis, MTEP subsidijų įtaka pereinamojoje ekonomikoje (atskirai nagrinėjamos rytų bei vakarų Vokietijos), bei aptariami kiti svarbūs modeliai bei klausimai.

Darbo autorius: **Julija Kačkina**

Darbo pavadinimas: **Fiksuoto valiutos kurso režimai: atitikimas tarp fundamentalaus pusiausvyrinio ir fiksuoto valiutos kurso**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Virmantas Kvedaras**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-36**

Raktiniai žodžiai: valiutų kursai; fundamentalus realus pusiausvyrinis lito kursas; kointegruotumo lygtis; rinkos vidaus ilgojo laikotarpio pusiausvyra.

Santrauka: Šiame darbe pateikti fundamentalaus realaus pusiausvyrinio lito kurso įvertinimas ir ekonometrinė analizė. Fundamentalus pusiausvyrinis valiutos kursas nustatomas remiantis trijų kointegruotumo lygčių simultaniniu sprendimu. Naudojami ketvirtiniai duomenys nuo 1995 iki 2005 metų. Fundamentalus realus pusiausvyros valiutos kursas nustatomas esant rinkos vidaus ilgo laikotarpio pusiausvyrai. Analizuojama valiutos kurso nuokrypio nuo pusiausvyros ekonominė reikšmė.

Darbo autorius: **Aistė Kalinauskaitė**

Darbo pavadinimas: **Prekių paklausos prognozė ir jų paskirstymo optimizavimas**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Marijus Radavičius**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-01**

Raktiniai žodžiai: prekių paklausa; eksponentiniai suglodinimai; neparimetriniai Spencer'io 15 ir 21 taškų glodinimai; lokali polinominė regresija; paprastas slenkamasis vidurkis; optimizavimo uždaviniai;

Santrauka: Šiuolaikinis verslo pasaulis sukuria neapibrėžtumą įmonėms, kurios nedirba efektyviai, maksimaliai išnaudodamos visus savo resursus. Atsargų kiekis, paskirstymas, transportavimo išlaidos turi būti sumažintos, kai tuo tarpu paklausos prognozės turi užtikrinti aukščiausią galimą tikslumą. Todėl darbe yra aprašomi keli paklausos prognozavimo metodai: įvairūs eksponentiniai suglodinimai ar neparimetriniai Spencer'io 15 ar 21 taškų glodinimai, lokali polinominė regresija ar paprastas slenkamas vidurkis (*angl. sutr. SMA*). Taip pat atkreipiamas dėmesys ir į laiko eilutes.

Prekių aprūpinimo grandinėje ir logistikoje neišvengiamai susiduriama su atsitiktinių dydžių reikšmingumu. Dažniausiai atsitiktinė yra paklausa, prekių pristatymo laikas bei pristatymų skaičius, jų savikaina ir kaina. Šiame darbe yra supažindinama su optimizavimo uždaviniu, kuriame tariama, kad tik paklausa yra atsitiktinė. Nepaisant to, kad iš tikrųjų tiek pristatymo trukmė, prekės kaina ar savikaina taip pat yra kintami ir gali būti atsitiktiniai, tačiau tariama, kad jie nekinta bent jau tam tikrą laiką (sakykime, kol tam tikros prekės galiojimo laikas nėra pasibaigęs).

Prekių atsargų reguliavimas suteikia galimybę mažinti prekių savikainą bei didinti įmonės pelną. Todėl didžiausias dėmesys yra skiriamas pelno maksimizavimui. Tai aptariama dviem aspektais:

- kai įmonėje prekiaujama vienos rūšies prekėmis arba m rūšių prekėms nėra jokių apribojimų bei turimos prekės nėra susijusios tarpusavyje;
- kai turimų m rūšių prekių įsigijimą ar gabenimą į įmonės sandėlį riboja atitinkami veiksniai: pavyzdžiui, krovinio automobilio leistinas vežti tūris ar svoris, turimi įmonės finansai ar prekių kiekis.

Be to, uždavinį nesunku praplėsti, pasikeitus situacijai ir pridėdant ar pašalinant nereikalingus apribojimus. Skaičiavimai buvo atlikti, taikant įmonės finansų apribojimą.

Darbo autorius: **Justė Krasauskaitė; Romanas Narušis**

Darbo pavadinimas: **Paskolų privatiems asmenims rinkos analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Remigijus Lapinskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10; 10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-07**

Raktiniai žodžiai: būsto kreditų prognozė; rinka; tiesinė regresija; laiko eilutės; augimo kreivės su prisotinimo tašku.

Santrauka: Šio darbo tikslas – ekonometrinė ir ekonominė būsto kreditų rinkos Lietuvoje analizė. Svarbiausia užduotis buvo apibrėžti ekonometrinius modelius, kurie aprašytų ir prognozuotų šios rinkos tendencijas visoje šalyje bei keturiuose didžiuosiuose Lietuvos miestuose.

Darbas sudarytas iš trijų pagrindinių dalių.

Pirmojoje dalyje aptarėme teorinius būsto paskolų rinkos aspektus, tiek Lietuvoje, tiek ir užsienio šalyse, bei pateikėme pagrindines ekonometrijos teorijos sąvokas, kurios buvo svarbios mūsų tolesniame tyrime.

Antrojoje darbo dalyje kūrėme ekonometrinius modelius, atspindinčius situaciją Lietuvos bei atskirų miestų paskolų rinkose. Atlikome statistinę bei ekonometrinę analizę. Galiausiai prognozavome išduotų būsto paskolų apimtį (mln. litų) keleriems metams įpriekį.

Trečiojoje dalyje pateikėme gautus rezultatus.

Darbo pabaigoje, remdamiesi ir ekonomine, ir ekonometrine prognozėmis, padarėme tyrimo išvadas.

Atlikdami bakalauro darbą naudojome įvairia literatūra – straipsniais knygose, žurnaluose, internete, bei informacija, gauta iš dėstytojų, o taip pat atliekant praktiką Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriuje.

Darbo autorius: **Remigijus Kuodys**

Darbo pavadinimas: **Ryšio tarp nedarbo lygio ir kitų darbo rinkos rodiklių regioninis tyrimas**

?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Vydas Čekanavičius**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-21**

Raktiniai žodžiai: darbo rinka; nedarbo lygis; užimtumas; kiti darbo rinkos rodikliai; klasterinė analizė; regresinė analizė.

Santrauka: Dažniausiai tiriant situaciją darbo rinkoje yra naudojami pagrindiniai darbo rodikliai, tai nedarbo lygis ir užimtumo lygis. Tačiau be šių pagrindinių darbo rinkos rodiklių yra ir nemažai situ pakankamai svarbių rodiklių (viso 12 – a rodiklių), kuriais galima vertinti situaciją darbo rinkoje.

Šiame darbe parodyta, kaip galima, remiantis klasterine analize, sugrupuoti Lietuvos TDB naudojant šiuos analitinius darbo rinkos rodiklius. O taikant regresinę analizę galima įvertinti ryšį tarp nedarbo lygio ir kitų darbo rinkos rodiklių.

Tiksliau kalbant, tyrimo metu gauti rezultatai gali būti panaudoti regioninių skirtumų bei panašumų Lietuvos darbo rinkoje įvertinimui.

Darbo autorius: **Julius Lazauskas**

Darbo pavadinimas: **Valiutų kursų prognozavimas tiesiniais ir netiesiniais laiko eilučių modeliais**

Forecasting exchange rates using linear and nonlinear time series models

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Virmantas Kvedaras**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-33**

Raktiniai žodžiai: valiutų kursai; tiesiniai ir netiesiniai laiko eilučių modeliai; laisvai kintantis valiutų kursas; ARIMA; VAR; ARCH; GARCH; TAR; polinominis autoregresinis modelis; prognozavimas.

Santrauka: Darbe nagrinėjami keli tiesiniai ir netiesiniai laiko eilučių modeliai. Šie modeliai naudojami laisvai kintančių valiutos kursų prognozei, siekiant prognozuoti valiutos kursą. Taip pat norima palyginti tiesinių ir nesudėtingų netiesinių laiko eilučių modelių prognozavimo galimybes. Nagrinėjami tiesiniai ARIMA ir VAR modeliai bei netiesiniai sąlyginio heteroskedastiškumo (ARCH, GARCH), slenkstinis autoregresinis (TAR) bei polinominis autoregresinis modeliai. Sudarius visus modelius pateikiami prognozavimo rezultatai ir palyginamos prognozės. Prognozėms lyginti naudojami įvairūs tikslumo rodikliai. Pabaigoje pateikiami rezultatai ir išvados.

Darbo autorius: **Valdas Maksvytis; Lina Ragauskaitė; Justina Raslanaitė**

Darbo pavadinimas: **Viešųjų pirkimų ekonometrinė analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Gediminas Murauskas**

Metai: **2006 m.**

Įvertinimas: **10; 10; 10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-19**

Raktiniai žodžiai: viešieji pirkimai; makroekonominiai rodikliai; regresiniai modeliai; paklaidų korekcijos modeliai.

Santrauka: Milijardinio valstybės biudžeto didžioji dalis pajamų – mokesčiai. Mokesčių mokėtojų lėšos turi būti leidžiamos atsakingai, efektyviai, taupiai ir skaidriai. Lietuvoje tai užtikrina viešųjų pirkimų sistema, kurią kontroliuoja Viešųjų pirkimų tarnyba prie LR V (VPT).

Baigiamojo darbo tikslas – atskleisti viešųjų pirkimų mechanizmo esmę bei specifiką, apžvelgti įtakojančius makroekonominis rodiklius, įvertinti apimčių augimo tendencijas. Įgyvendinant šį tikslą įvykdyti tokie uždaviniai: apibrėžta viešųjų pirkimų schema, rūšys ir būdai; nustatyta makroekonominių rodiklių įtaka, sudarant tarptautinių ir supaprastintų pirkimų regresinius modelius; tiriamos neskelbiamų derybų augimo tendencijos medicinos srityje; analizuojamos neskelbiamų ir supaprastintų neskelbiamų derybų laiko eilutės, joms pritaikomi paklaidų korekcijos modeliai.

Pastebėta, jog klasikinio sektoriaus tarptautinių ir supaprastintų viešųjų pirkimų apimtys auga. Didžiausią įtaką pirkimų apimties kitimui turi valstybės sektoriaus pajamos, svarbus faktorius yra ir ES parama. Medicininių prekių įsigyjamų neskelbiamų derybų būdu sritis reikalaus didesnės kontrolės, nes apimčių augimo tendencija ateityje išliks.

Baigiamasis darbas reikšmingas, nes sritis nauja ir mažai tyrinėta. Jis gali būti tvirtas teorinis ir praktinis pagrindas tolimesniems viešųjų pirkimų tyrimams. Nagrinėjimai aktualūs VPT, nes viešųjų pirkimų informacijos apdorojimas ir analizė leidžia sekti raidos kryptis, pastebėti klaidas, piktnaudžiavimo atvejus, o ateities kiekių prognozės įgalina planuoti Tarnybos užimtumą.

Darbo autorius: **Eglė Mickūnaitė**

Darbo pavadinimas: **AB „VST“ grynųjų pinigų srautų ekonometrinis tyrimas**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Alfredas Račkauskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-31**

Raktiniai žodžiai: VST; piniginiai srautai; tiesinė regresija; mažiausių kvadratų metodas; sezoniškumas.

Santrauka: Piniginių srautų analizė yra svarbi tiek investuotojams, tiek vadybininkams, nes nesugebėjimas generuoti grynųjų pinigų įmonę gali privesti net prie bankroto. Bet kuri įstaiga turi turėti pastovias pinigų atsargas, kad galėtų laiku atsiskaityti su kreditoriais, tiekėjais, vykdyti gamybą ir stimuliuoti įmonės augimą. Tyrimams pasirinkta AB „VST“ dėl sėkmingos veiklos ir neabejotinai gerų perspektyvų. Sukurtais ekonometriniais modeliais išsiaiškinti ryšiai tarp pelno prieš mokesčius, pardavimų, finansinės veiklos rezultato, amortizacinių atskaitymų, veiklos pelno ir piniginių srautų, bei atlikta piniginių srautų prognozė. Sukurti modeliai:

- ✓ Tendo
- ✓ Su pelnu prieš mokesčius ir amortizaciniais atskaitymais
- ✓ Su pardavimais ir finansinės veiklos rezultatu
- ✓ Su veiklos pelnu ir amortizaciniais atskaitymais
- ✓ Su pardavimais ir finansinės veiklos rezultatu (perkainojimui įskaityti)

Tiesinės regresijos modeliai buvo įvertinti mažiausių kvadratų metodu naudojant EViews Student Version 3.1 ekonometrinės analizės paketą. Gauti rezultatai: sukurti modeliai su paklaidom, panašiom į baltąjį triukšmą, jais atliktos prognozės bei padaryta bendra duomenų analizė, siekiant teisingai panaikinti sezoniškumą. Investuotojai ir vadybininkai gali likti ramūs, nes pagal prognozes piniginiai srautai turėtų stabiliai augti. Šis darbas gali būti pavyzdys kuriant panašius piniginių srautų ekonometrinis modelius kitoms Lietuvos ir užsienio įmonėms.

Darbo autorius: **Irena Mikolajun**

Darbo pavadinimas: **Banko bankroto tikimybės modeliavimas**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Remigijus Leipus**

Metai: **2006 m.**

Įvertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-15**

Raktiniai žodžiai: bankroto tikimybė; kredito rizika; Mertono modelis; Monte Carlo metodas; .

Santrauka: Bankroto tikimybių įvertinimas yra pagrindinė užduotis nustatant kredito riziką. Bankų bankroto tikimybių žinojimas yra ypatingai svarbus centriniuose bankuose, vertinant šalies finansinio sektoriaus stabilumą. Šio darbo tikslas yra sukurti modelį, kuris įvertintų kelių Lietuvoje veikiančių komercinių bankų bankroto tikimybes. Darbą sudaro dvi dalys: teorinėje dalyje pateikiama trijų pagrindinių modelių apžvalga, o praktinėje, pasinaudojant Mertono modelio idėja, yra vertinamos keturių Lietuvos komercinių bankų bankroto tikimybės. Kaip ir Mertono modelyje, bankrotas fiksuojamas tuo laiko momentu, kai įmonės vertė kerta pasirinktą barjerą. Banko vertė yra vertinama naudojant finansų rinkos duomenis: kasdienes atskirų bankų kapitalizacijas. Barjeras pasirenkamas laisvai, nes dėl bankrutavusių bankų duomenų nebuvimo neįmanoma jo įvertinti tiksliai. Yra imamos skirtingos barjero reikšmės ir bankroto tikimybė yra vertinama kiekvienam iš jų, turint tikslą įvertinti, kaip barjero parinkimas įtakoja bankroto tikimybę. Bankroto tikimybės įvertinimui yra naudojamas Monte Carlo metodas.

Bankai, naudojami analizėje, tai bankai, kurių akcijos yra kotiruojamos Lietuvos vertybinių popierių biržoje. Tai AB bankas Snoras, AB bankas Nord/LB, Šiaulių ir Ūkio bankai.

Remiantis gautaisiais rezultatais, Snoras ir Ūkio bankas – rizikingiausi. Saugiausi yra Šiaulių ir Nord/LB bankai. Jų kapitalizacijų kintamumas, o tai reiškia, kad ir jų akcijų kainos kintamumas, yra mažesnis nei Snoro ir Ūkio bankų. Darbe taip pat įvertinamos istorinės (2004, 2005 m.) bankų bankroto tikimybės. Įdomu pastebėti, kad Snoro bankroto tikimybė šiais metais yra didesnė, nei ankstesniais, tuo tarpu Ūkio bankui ji tapo mažesnė.

Darbo autorius: **Justinas Milašauskas**

Darbo pavadinimas: **Investavimo perspektyvos Baltijos VP biržose: laivininkystės sektoriaus analizė**

?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Remigijus Leipus**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-13**

Raktiniai žodžiai: laivininkystės sektorius; vertybinių popierių (VO) rinkos; laiko eilutės; sisteminė rizika; VP pelningumas.

Santrauka: Lietuva, Latvija ir Estija yra jūrinės valstybės, todėl laivininkystės sektoriaus ypatinga svarba šiandieniniam regiono ūkiui ir lėmė šio sektoriaus bendrovių pasirinkimą tyrimo objektu šiame bakalauriniame darbe.

Šio darbo tikslas yra atlikti Baltijos šalių VP biržose listinguojamų laivininkystės kompanijų ekonometrinių akcijų dinamikos nuo 2002 metų tyrimą, pagal laikotarpio dinamiką parinkti laiko eilutei kuo tikslesnį modelį ir atlikti vieno mėnesio prognozę į ateitį. Be to, įvertinus kiekvienos laivybos bendrovės sisteminę riziką ir pagal ją, remiantis ilgalaikio turto įkainojimo modeliu, apskaičiavus reikalaujamą minimalų VP pelningumą vienam mėnesiui, atsižvelgiant į jau atliktą prognozę, nustatyti, ar verta atlikti vieno mėnesio trukmės investiciją į tam tikros laivininkystės sektoriaus bendrovės akcijas.

Pagrindiniai darbo uždaviniai yra pateikti skaitytojui lakonišką, tačiau informatyvią laivininkystės sektoriaus apžvalgą, įvertinti kiekvienos kompanijos reikalaujamo minimalaus pelningumo lygį vieno mėnesio laikotarpiui, parinkti laiko eilutės dinamiką atitinkantį modelį bei atlikti vieno mėnesio prognozę bei ekonometriniais metodais iširti iš laivininkystės sektoriaus kompanijų sudaryto indekso dinamiką.

Darbo autorius: **Sandra Miškauskaitė**

Darbo pavadinimas: **Automobilių lizingo ekonometrinis tyrimas**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Feliksas Mišeikis**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **7**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-24**

Raktiniai žodžiai: automobilių lizingas; palūkanų normos; lizingo porfelis.

Santrauka: Automobilių lizingas yra viena iš populiariausių lizingo bendrovių siūlomų paslaugų. Lizingas vis labiau įsitvirtina visuomenėje, kaip lanksti, nesudėtinga, mažai rizikos turinti verslo finansavimo forma.

Kiekvienais metais pastebimas klientų skaičiaus didėjimas, nes rinkoje yra didelė konkurencija, mažėja palūkanų normos ir gerėja bendrovių siūlomos paslaugos, taigi tuo pačiu matome ir lizingo portfelio augimą.

Darbo autorius: **Gabrielė Mockutė; Kristina Lengvinaič; Giedrė Vilčinksiatė**

Darbo pavadinimas: **Žinių ekonomikos ekonometrinė analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Alfredas Račkauskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10; 10; 10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-38**

Raktiniai žodžiai: žinių ekonomika; informacinės technologijos; telekomunikacijos; biotechnologijos ir farmacija; šviesos (lazerių) technologijos; elektronika ir mechatronika; įmonių pelnas; investicijos į mokslinius tyrimus ir eksperimentinę plėtrą (MTEP); žmogiškasis kapitalas; inovacijos.

Santrauka: Šio baigiamojo darbo pagrindinis tikslas – ekonometriškai įvertinti žinių ekonomiką Lietuvoje. Žinių ekonomika suskirstyta į šias proveržio kryptis (kartu ir sektorius): informacinių technologijų, telekomunikacijų, biotechnologijų ir farmacijos, šviesos technologijų (lazerių), elektronikos ir mechatronikos. Žinių ekonomikos analizė vyko keliais etapais: pirmajame etape aptarta, kas tai yra žinių ekonomika, apžvelgti visi minėtieji sektoriai. Šioje dalyje aprašyti svarbiausi, tiksliausiai sektorius apibūdinantys rodikliai. Antrajame etape apžvelgta užsienio šalių patirtis. Trečiajame etape atlikta ekonometrinė analizė. Tirta, kaip sektoriams priklausančių įmonių pelnai ar apyvartos priklauso nuo tokių rodiklių kaip investicijos į mokslinius tyrimus ir eksperimentinę plėtrą, žmogiškąjį kapitalą, inovacijas bei kitų, glaudžiai su žinių ekonomika susijusių rodiklių. Taip pat šiame etape specifikuoti teoriniai sektoriniai modeliai. Tyrime iškeltos pagrindinės žinių ekonomikos Lietuvoje problemos, suformuluotos išvados bei rekomendacijos.

Darbo autorius: **Simonas Narvydas**

Darbo pavadinimas: **Statybų sektoriuje veikiančių įmonių neatsiskaitymo rizikos nustatymas**
Non payment risk evaluation for enterprises in construction sector

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Danas Zuokas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-09**

Raktiniai žodžiai: binarinio pasirinkimo modelis; statybų sektorius; neatsiskaitymo rizika.

Santrauka: Bakalauriniame darbe yra konstruojamas binarinio pasirinkimo modelis, kuris įvertintų statybų sektoriaus įmonių neatsiskaitymo riziką.

Darbo pradžioje apžvelgiami teoriniai klausimai, t.y. binarinio modelio analizės pagrindai. Pristatomi duomenys, egzogeniniai kintamieji, bei draudimo įmonių kredito rizikos vertinimo metodika.

Antroje dalyje, pagal teorinę dalį konstruojamas binarinio pasirinkimo modelis, tikrinamos jo charakteristikos. Atliekamas modelio testavimas, bei prognozė. Bakalaurinis darbas užbaigiamas išvadamis.

Ekonometrinė analizė atliekama naudojant Eviews 4.1, MS Excel ir R programinę įrangą.

Darbo autorius: **Aušra Osipavičiūtė**

Darbo pavadinimas: **Kapitalo aktyvų įkainojimo modelis**
Capital Asset Pricing Model

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Remigijus Leipus**

Metai: **2006 m.**

Įvertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-14**

Raktiniai žodžiai: kapitalo aktyvai; aktyvų įkainojimas; vertybinių popierių birža; CAPM β koeficientas; mažiausių kvadratų metodas; tiesinė regresija.

Santrauka: Darbe tikrinamas Kapitalo aktyvų įkainojimo modelio pritaikomumas Vilniaus Vertybinių Popierių Biržoje kotiruojamų bendrovių rizikos premijų vertinimui. CAPM β koeficientai įvertinami taikant Mažiausių kvadratų metodą klasikiniame tiesinės regresijos modelyje (KTRM). Analizuojamas makroekonominiais rodikliais papildytas modelis.

Sekloje Lietuvos vertybinių popierių rinkoje akcijų kainos kartais susiformuoja, remiantis ne objektyviomis priežastimis, o investuotojų nuotaikų kaita, reakcijomis į gandus, ir kitais nepagrįstais faktoriais. Rinkos portfeliais pasirinkti indeksai neatitinka teorijoje reikalaujamų. Abejotina, ar CAPM tinkamas vertinti mažą svorį indekse turinčių kompanijų akcijų grąžas. Galimas problemos sprendimas – sudaryti naują indeksą, kuris atsižvelgtų tik į laisvai rinkoje cirkuliuojančių akcijų vertę.

Darbo autorius: **Eglė Paplauskaitė**

Darbo pavadinimas: **AB „Achema“ rizikos veiksnių vertinimas**
The estimation of “Achema” corporation’s risk factor

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Dmitrij Celov**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-26**

Raktiniai žodžiai: įmonių rizikos valdymo procesas; ARIMA modeliai.

Santrauka: Ekonominė aplinka nuolat keičiasi, todėl įmonės, norėdamos prarasti kuo mažesnę pelno dalį, vykdo rizikos valdymo procesą, kurio metu nustatomi pagrindiniai rizikos faktoriai, įvertinama rizika ir sprendžiama rizikos mažinimo problema. Darbe analizuojami pagrindiniai AB “Achema” rizikos faktoriai – amoniako ir gamtinių dujų pirkimo kainos bei patikimas įmonė darbas. Gamtinių išteklių analizei pasitelkti laiko eilučių ARIMA klasės modeliai. Patikimas įmonės darbas apžvelgiamas teoriškai. Rezultatai rodo pakankamai nedidelį rizikos laipsnį, kurį papildomai mažina įmonės vykdoma žaliavų pirkimo kainų sudarymo politika, neįtraukiama į darbe vykdomą analizę.

Darbo autorius: **Paulius Peseckas; Gediminas Srogė**

Darbo pavadinimas: **Investicinio porfolio gražų ir rizikos analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Dmitrij Celov; a. Vytautas Maniušis**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9; 8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-28**

Raktiniai žodžiai: porfolio optimizavimas; Markovico, CAPM, APT modeliai; akcijų pelningumas.

Santrauka: Šiame darbe bandoma praktiškai pritaikyti klasikinius ir populiariausius portfelio optimizavimo modelius, susiejančius akcijų pelningumą su ateities pajamų neapibrėžtumu – rizika: Markovico, CAPM, APT Lietuvos vertybinių popierių rinkai.

Pradžioje remiantis Markovico teorija, sudaromas optimalios rizikosw lietuviškų akcijų portfelis, nagrinėjama jo graža, rizika ir diversifikacija. Kitame šio darbo etape dviems skirtingiems biržos indeksams skaičiuojamos CAPM charakteristikos, lyginami gauti rezultatai. Paskutinėje dalyje vertinama makroekonominių faktorių įtaka akcijų pelningumui. Darbo pabaigoje pateikiamos išvados apie šių modelių tinkamumą Lietuvos vertybinių popierių rinkai aprašyti.

Darbo autorius: Šarūnas Pliska

Darbo pavadinimas: **Informacinių technologijų, mobilaus ryšio ir interneto rinkos analizė Lietuvos įmonėse**

?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Remigijus Leipus**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-16**

Raktiniai žodžiai: informacinės technologijos, mobilus ir interneto ryšys įmonių veikloje; Lorenz'o, Gini koeficientai; Lorenz'o kreivė; požymių lentelės; ranginiai kintamieji.

Santrauka: Pastaruoju metu Lietuvoje sparčiai diegiamos informacinės technologijos, mobilus bei interneto ryšys įmonių veikloje. Baigiamajame darbe analizuojami 9 apklausų 2003 – 2005 metų duomenys. Taikant žinomus ir praktikos laikotarpiu išmokus statistinius metodus bei nelygybės matavimus, nustatyta ar per tiriamą laikotarpį atsirado esminių skirtumų/tendencijų Lietuvos įmonėse. Lorenz'o ir Gini koeficientų bei Lorenz'o kreivės pagalba patikrintos kompiuterių skaičiaus įmonėse pasiskirstymo bei kitimo tendencijos. Naudojant požymių dažnių lenteles iširta interneto rinka bei taikant ranginių kintamųjų ryšio matavimus analizuotas mobiliųjų telefonų naudojimas.

Nustatyta, kad sparčiausiai kompiuterizavosi (daugiau darbuotojų turinčios) didenės įmonės ir nagrinėjamu laikotarpiu išaugo įmonių, turinčių galimybę naudotis internetu, skaičius, bei mobilaus ryšio rinka augo.

Darbo autorius: Ieva Pociūtė

Darbo pavadinimas: **Investicinių fondų rizikos vertinimas (pagal Liuksemburgo fondus)
Investment fund risk evaluation (by Luxemburg funds)**

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Remigijus Lapinskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-17**

Raktiniai žodžiai: investicinis fondas; rizikos vertinimas; atsitiktinis klaidžiojimas su dreifu.

Santrauka: Bakalauro darbas „Investicinių fondų rizikos vertinimas (pagal Liuksemburgo fondus)“ yra skirtas investicinio fondo, vieno iš sparčiai Lietuvoje populiarėjančių investavimo subjektų, analizei.

Bakalauriniame darbe aprašoma investicinių fondų sąvoka, apibūdinamos investicinių fondų rūšys, pateikiami investavimo į fondus privalumai ir trūkumai. Taip pat išdėstoma teorija ir apibūdinami kai kurie statistiniai rodikliai, susiję su rizikos vertinimu.

Praktinei darbo daliai atlikti panaudotas atsitiktinio klaidžiojimo su dreifu modelis, suteikiantis galimybę prognozuoti galimą investuotojo pelną, stebėti jo kitimą, priklausantį nuo statistinių rodiklių, vienaip ar kitaip įtakojančių pelno pokyčius.

Gauti rezultatai patvirtina finansų teorijas apie investicinio portfelio sudarymą, leidžia susidaryti nuomonę į kokius fondus verta investuoti ir ar iš viso verta rinktis šį investavimo subjektą.

Darbo autorius: **Valrodas Povilauskas**

Darbo pavadinimas: **Prekybos įmonės veiklos imitacinis modeliavimas**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Marijus Radavičius**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **7**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-02**

Raktiniai žodžiai: prekyba; atsargų papildymas; optimalus atsargų kiekis; stochastinė paklausa.

Santrauka: Kiekviena įmonė (kompanija) susijusi su įvairių prekių prekyba susiduria su atsargų papildymo uždaviniais. Dažniausiai atsargoms reikia didelių ir brangių investicijų, kas vėliau didina pinigų apyvartą ir žinoma pelną. Šiame darbe sprendžiamas optimalaus atsargų kiekio nustatymo uždavinys stochastinės paklausos atveju. Šį uždavinį galima suskaidyti į 2 sąlyginai nepriklausomus uždavinius:

- kada yra geriausias laikas užsakyti atsargas;
- koks yra optimaliausias užsakymo kiekis.

Darbe atliktas imitacinis atsargų valdymo efektyvumo tyrimas. Programavimui buvo naudotas R paketas.

Darbo autorius: **Tomas Radlinskas**

Darbo pavadinimas: **Perkamosios galios pariteto ekonometrinis tikrinimas ir nuokrypių modeliavimas**

Econometric testing and modeling deviations of purchasing power parity

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Virmantas Kvedaras**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **8**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-34**

Raktiniai žodžiai: perkamosios galios paritetas; vienetinė šaknis; kointegruotumas; pakalidų korekcijos modelis; nuokrypiai nuo perkamosios galios pariteto.

Santrauka: Šiame darbe tikrinamas perkamosios galios pariteto (PGP) teorijos egzistavimas šešiose išsivysčiusiose ir besivystančiose šalyse naudojant vienetinės šaknies ir kointegracijos testus ir taip pat naudojant pakalidų korekcijos modelius modeliuojami nuokrypiai nuo PGP. Testais nustatyta, kad perkamosios galios pariteto teorija galioja tik keliais atvejais. Vėliau, su pakalidų korekcijos modeliu buvo nustatyta, kad dalis nuokrypiu nuo PGP per tam tikrą periodų skaičių sugrįš prie pusiausvyros.

Darbo autorius: **Inga Saldžiūnaitė**

Darbo pavadinimas: **Koregavimo pagal sezoniškumą įtaka modeliavimui**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **a. Danas Zuokas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-08**

Raktiniai žodžiai: sezoniškumas; koregavimas pagal sezoniškumą (TRAMO/SEATS ir X-12-ARIMA); išankstinė korekcija; tiesinė regresija.

Santrauka: Šiuolaikiniame pasaulyje svarbu disponuoti pačia naujausia ir svarbiausia informacija, ypač tai aktualu ekonomikoje. Tam yra analizuojamos įvairios šalies makroekonomikos laiko eilutės ir čia pat yra susiduriama su duomenų sezoniškumo problema: kaip išgauti juose slypinčią informaciją, užgožtą sezoninių svyravimų. Vienas iš problemos sprendimo būdų yra koregavimas pagal sezoniškumą, kuris ir yra nagrinėjamas šiame darbe.

Įvade yra aptariama pati duomenų sezoniškumo problema. Pirmoje dalyje kalbama apie koregavimo procedūros esmę: principus ir prielaidas. Po to supažindinama su išankstine korekcija ir koregavimo pagal sezoniškumą metodais (TRAMO/SEATS ir X-12-ARIMA).

Analitinėje tyrimo dalyje nagrinėjama koregavimo pagal sezoniškumą įtakos duomenų modeliavimui problema: lyginami koregavimo metodai, analizuojamas išankstinės korekcijos būtinumas, sudaromi tiesiniai regresiniai modeliai bei jais prognozuojama. Papildomai yra parodomos platesnės nei sezoniškumo eliminavimas koregavimo procedūros galimybės.

Darbo autorius: **Paulius Stakėnas**

Darbo pavadinimas: **Aukšto dažnio finansų duomenų ekonometrinė analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Rimantas Norvaiša**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-11**

Raktiniai žodžiai: aukšto dažnio duomenys; finansiniai aukšto dažnio duomenys; stilizuoti faktai; nereguliarumas; autoregresinis sąlyginės trukmės procesas; vertybinių popierių birža.

Santrauka: Aukšto dažnio duomenų ekonometrija – palyginti nauja tyrimų kryptis, ir tai nėra atsitiktinumas – smarkiai išaugus kompiuterių techninėms galimybėms, ir atsirado galimybė kaupti ir saugoti visus konkretų procesą nusakančius duomenis. Iki tol buvo neišvengiama būtinybė vienokiu ar kitokiu būdu duomenis agreguoti. Kartu su duomenų kokybės šuoliu, atsirado būtinybė naujiems modeliams, nagrinėjantiems aukšto dažnio (sekundžių ar minučių dažnumo), nereguliariai laike išsidėsčiusiems duomenims. Bene labiausiai nagrinėjami yra aukšto dažnio finansiniai duomenys – viena vertus, jie pradėti kaupti kone pirmieji, antra vertus yra nebrangiai prieinami. Finansiniais aukšto dažnio duomenimis vadinami finansinę transakciją nusakantys duomenys (laikas, kaina, kiekis etc.). Be kitų finansinių duomenų stilizuotų faktų, bene svarbiausia išskirtinė duomenų savybė – nereguliarumas laike. Engle ir Russell (1998) pasiūlė laiko trukmės taro gretimų transakcijų procesą nagrinėti kaip taškinį autoregresinį sąlyginės trukmės procesą.

Šiame bakalauriniame darbe bus pristatytas Engle ir Russell (1998) pirmos eilės autoregresinis sąlyginės trukmės ACD(1,1) procesas aukšto dažnio Rusijos VP biržos duomenims modeliuoti. Viena vertus, bus parodyta, jog procesas gerai paaiškina neilgo laikotarpio duomenų dinamiką, tačiau ilgesnį laikotarpį apimantiems duomenims reikalingi bendresni modeliai.

Darbo autorius: **Jovita Šerėnaitė**

Darbo pavadinimas: **Draudimo išmokų modeliavimas ir analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **prof. Habil. dr. Remigijus Leipus**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **7**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-12**

Raktiniai žodžiai: rizikos teorija; ne gyvybės draudimas; stochastiniai procesai; ekstremalių reikšmių teorija; nuostolių analizė; nehomogeninis Puasono procesas.

Santrauka: Rizikos teorija yra ne gyvybės draudimo matematikos sinonimas, tai teorija nagrinėjanti rizikingo portfelio kitimą laike. Nustatyti nuostolių dažnumo bei kiekio pasiskirstymus yra viena pagrindinių užduočių draudimo matematikoje, tam ypač pasitarnauja stochastiniai procesai bei ekstremalių reikšmių teorija. Šiame darbe bus atlikta vienos draudimo bendrovės su žalia korta susijusių nuostolių analizė. Nuostolių dažnumas bus modeliuojamas kaip nehomogeninis Puasono procesas(NHPP), taip pat bus analizuojama ar nuostolių dydžiai pasiskirstę normaliai.

Darbo autorius: **Marija Trofimova**

Darbo pavadinimas: **Atsargų valdymas**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Feliksas Mišeikis**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-25**

Raktiniai žodžiai: atsargos; atsargų valdymo išlaidos.

Santrauka: Atsargos sudaro įmonės apyvartinio kapitalo dalį. Svarbiausias atsargų valdymo tikslas – sumažinti bendras išlaidas, kurios susieja su atsargų turėjimu, t.y. nustatyti tokį užsakymo dydį, kad išlaidos būtų mažiausios. Atsargos yra brangios investicijos, todėl atsargų valdymo svarba priklauso nuo to, kiek yra investuota į atsargas. Bendros, atsargų valdymo, išlaidos susideda iš užsakymo įforminimo išlaidų, sandėliavimo išlaidų ir kaštų, paklausos nepatenkinimo atveju.

Taigi sėkmingam atsargų valdymui įmonė turi sukurti tokį atsargų valdymo modelį, kuriame būtų įvertintos visos išlaidos.

Naudojant statistinius metodus buvo nustatytas optimalus užsakymo dydis, kai bendros išlaidos mažiausios. Taip pat, buvo sukurtas modelis, kuriame yra įvertintos visos išlaidos ir su programos C++ pagalba buvo atliktas imitacinis modeliavimas kad parinkti geriausią atsargų valdymo strategiją.

Darbo autorius: **Nijolė Valinskytė**

Darbo pavadinimas: **Kredito plėtros poveikio ūkio augimui kiekybinis įvertinimas**
Estimation of the impact of credit growth on economic developments in the real sector

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Aušra Maldeikienė**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-05**

Raktiniai žodžiai: paskolų apimtis; ūkio plėtra; verslo ciklai; kredito ciklai; kredito bumai; krizė; mažiausių kvadratų metodas; dvejų žingsnių Engle-Granger procedūra.

Santrauka: Bakalauro baigiamajame darbe “Kredito plėtros poveikio ūkio augimui kiekybinis įvertinimas” siekiama išnagrinėti paskolų apimtį augimo veiksnius ir gauti kiekybinius įverčius, parodančius, kiek sparti pastarojo meto ūkio plėtra gali būti susijusi su bankų paskolų, skirtų nefinansiniam sektoriui, portfelio didėjimu Lietuvoje.

Lietuvos ekonomika labai sparčiai auga, tačiau gali būti, kad tokią dinamišką ūkio plėtrą daugiau lemia procesai, vykstantys finansų rinkoje, tiksliau, itin spartus bankų paskolų portfelio didėjimas ir ūkio subjektų skolinimasis, o ne fundamentalūs tvarios ūkio plėtros veiksniai (kapitalo kaupimas, naujos technologijos didėjantis našumas, gyventojų skaičius ir pan.). Kitaip tariant, jei žmonės skolinasi ir perka, bendras vidaus produktas neišvengiamai auga, tačiau tai gali būti ir augimas ateities plėtros ir ateities gerovės sąskaita.

Teorinėje-metodinėje dalyje aptariami verslo ciklui įtaką darantys veiksniai, verslo ciklo ir kredito ciklo sąryšis, apibūdinamas kredito bumai Lietuvoje ir jo vartimo krize galimybė. Šioje dalyje taip pat apibrėžiama analizėje naudoto modelio struktūra.

Praktinėje dalyje atliktas tyrimas ir pateiktas įvertintas modelis, susiejantis Lietuvos ekonominius procesus su kredito kintamaisiais. Taikomas mažiausių kvadratų metodas ir dvejų žingsnių Engle-Granger procedūra. Empirinei modelio analizei atlikta naudojantis statistinės analizės programomis Eviews 5.0 ir R 2.2.0.

Darbo autorius: **Jūratė Vyštaraitė; Eva Ščerba**

Darbo pavadinimas: **Skurstančių namų ūkių socialinė padėtis visuomenėje, atsižvelgiant į pajamas bei vartojimą ?**

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Marijus Radavičius**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-03**

Raktiniai žodžiai: namų ūkiai; skurstatntys namų ūkiai; namų ūkių pajamos ir vartojimas.

Santrauka: Pagrindinis šio darbo tikslas – pasirinktais metodais ir aspektais išanalizuoti skurstančius namų ūkius Lietuvoje, atsižvelgiant į jų pajamas ir vartojimą.

Pirmame, teoriniame skyriuje, pateikiamos sąvokos, vartojamos namų ūkių biudžetų tyrime, duomenų sisteminimo ir grafinio vaizdavimo metodai bei modelių kūrimui reikalinga teorija.

Antrame, analitiniame skyriuje, aprašomosios statistikos pagalba aptariami visos populiacijos nagrinėjami požymiai, nustatomi faktoriai, pagal kuriuos namų ūkis priskiriamas skurstantiesiems, pateikiama populiacijos vartojimo struktūra, o remiantis padarytomis išvadomis, sudaromas modelis, prognozuojantis skurstančių namų ūkių išlaidas būtiniausioms prekėms ir paslaugoms.

Darbo pabaigoje prieinama prie išvados, kad skurstančių namų ūkių Lietuvoje labai daug, todėl didesnis dėmesys turėtų būti skirtas socialinei apsaugai bei skurdo mažinimui.

Darbo autorius: **Stanislav Volček**

Darbo pavadinimas: **Nekilnojamojo turto verčių lyginamoji analizė**
?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Remigijus Lapinskas**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **10**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 5 d.**

Registravimo Nr. **9.2-06**

Raktiniai žodžiai: nekilnojamojo turto rinka; vertinimo metodai; kainų tyrimas; ekonometriniai modeliai.

Santrauka: Šiame baigiamajame darbe analizuojama Vilniaus miesto komercinės paskirties objektų nekilnojamojo turto rinka. Sudaromi ekonometriniai modeliai, norint išsiaiškinti kokie veiksniai įtakoja nekilnojamojo turto kainas.

Darbo tikslas – susipažinti su nekilnojamojo turto rinkos skirstymu, nekilnojamojo turto vertinimo metodais ir sudaryti ekonometrinius modelius, kurie aprašytų komercinės paskirties objektų kainų svyravimus.

Darbe analizuojami komercinės paskirties objektų realios užfiksuotos pardavimo kainos Vilniaus mieste nuo 2005 metų sausio mėnesio iki 2006 metų vasario. Bakalaurinis darbas susideda iš trijų dalių: pirmoje dalyje pateikiamas nekilnojamojo turto klasifikavimas ir įvairios apžvalgos. Antroje dalyje pateikiami nekilnojamojo turto vertinimo metodai, kurie naudojami praktikoje Lietuvoje. Trečioje dalyje yra atliekamas komercinės paskirties objektų kainų tyrimas, sudaromi ekonometriniai modeliai.

Darbo autorius: **Jūratė Žirguliavičiūtė**

Darbo pavadinimas: **Palūkanų normų termino struktūros informatyvumo ekonometrinė analizė**

?

Darbo tipas: **Bakalauro darbas**

Darbo vadovas: **doc. Dr. Virmantas Kvedaras**

Metai: **2006 m.**

Ivertinimas: **9**

Darbas apgintas **2006 m birželio mėn. 6 d.**

Registravimo Nr. **9.2-35**

Raktiniai žodžiai: tarpbankinės palūkanos; vektorinė autoregresija (VAR); ekonominis aktyvumas; gyvenamųjų namų statybos indeksas; nedarbo lygis.

Santrauka: Šio darbo tikslas yra išnagrinėti Vilniaus tarpbankinės palūkanų normos termino struktūrą.

Darbe lūkesčių hipotezei patikrinti pritaikomas kointegruotumo tikrinimas ir Campbell ir Shiller (1987, 1991) suformuota metodologija, kuri remiasi vektorinės autoregresijos (VAR) modeliu. Taip pat nagrinėjamas ryšys tarp palūkanų normų termino struktūros ir ekonominio aktyvumo rodiklių. Tai atliekama ieškant palūkanų normos galios prognozuoti pramonės produkcijos, gyvenamųjų namų statybų indeksą ir nedarbo lygį.