


KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

 Projekt współfinansowany przez
Unię Europejską w ramach
Europejskiego Funduszu
Społecznego

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY


Nazwa przedmiotu		Kod ECTS	
Portfel inwestycyjny		4.0.3316	
Nazwa jednostki prowadzącej przedmiot			
Katedra Bankowości i Finansów			
Studia			
wydział	kierunek	poziom	drugiego stopnia
Wydział Zarządzania	Finanse i rachunkowość	forma	stacjonarne
		moduł	finanse przedsiębiorstw i controlling, rachunkowość
		specjalnościowy	
		specjalizacja	wszystkie
Nazwisko osoby prowadzącej (osób prowadzących)			
prof. dr hab. Elżbieta Ostrowska; dr Sławomir Kujawa; dr Adam Barembruch			
Formy zajęć, sposób ich realizacji i przypisana im liczba godzin		Liczba punktów ECTS	
Formy zajęć		4	
Wykład, Ćw. audytoryjne		0,75 pkt ECTS (15 h) - Udział w wykładach	
Sposób realizacji zajęć		0,75 pkt ECTS (15 h) - Udział w ćwiczeniach	
zajęcia on-line, zajęcia w sali dydaktycznej		1,25 pkt ECTS (33 h) - Przygotowywanie się do	
Liczba godzin		ćwiczeń oraz konsultacje	
Ćw. audytoryjne: 15 godz., Wykład: 15 godz.		1,25 pkt ECTS (33 h) - Przygotowanie do zaliczenia	
Termin realizacji przedmiotu			
2023/2024 letni			
Status przedmiotu	Język wykładowy		
obowiązkowy	polski		
Metody dydaktyczne	Forma i sposób zaliczenia oraz podstawowe kryteria oceny lub wymagania egzaminacyjne		
	Sposób zaliczenia		
	- Zaliczenie na ocenę		
	- Zaliczenie (zal)		
	Formy zaliczenia		
	kolokwium		
	Podstawowe kryteria oceny		
	Ćwiczenia: (zal powyżej 50%)		
	Wykład: Ocena z wykładu będzie wystawiona na podstawie średniej arytmetycznej		
	ważonej z ćwiczeń (50% wagi) oraz wykładu (50% wagi).		
	Kryterium merytoryczne:		
	Progi ocen: bardzo dobry [91-100%], dobry plus [81-90%], dobry [71-80%], dostateczny plus [61-70%], dostateczny [51-60%], niedostateczny [50% i mniej]		
Sposób weryfikacji założonych efektów uczenia się			

	Ćwiczenia	Wykład
Wiedza	Zaliczenie pisemne	Zaliczenie pisemne
Flr2 W05	X	X
Flr2 W07	X	X
Fr2 U01	X	X
Fr2 U02	X	X
Fr2 U03	X	X
Fr2 K04	X	X
Fr2 K05	X	X
Fr2 K06	X	X

Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi**A. Wymagania formalne**

Przedmioty wprowadzające: Finanse publiczne II, Bankowość II

B. Wymagania wstępne

Student powinien posiadać podstawową wiedzę z zakresu statystyki, matematyki finansowej, analizy ekonomicznej oraz z zakresu rynków finansowych

Cele kształcenia

Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z zagadnieniami związanymi z teorią i praktyką funkcjonowania rynku finansowego w kontekście efektywności zarządzania portfelami inwestycji

Treści programowe**Wykład:**

1. Rynek finansowy w aspekcie portfela inwestycyjnego
 - Zmiany globalne i kryzys na rynkach finansowych, klasyczne i alternatywne podejście do portfela
2. Podstawy budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym
 - Teoria użyteczności, etapy budowy i zarządzania portfelem, dywersyfikacja portfela, determinanty budowy i zarządzania portfelem
3. Kryteria doboru papierów wartościowych do portfela inwestycyjnego
 - Ryzyko i preferencje inwestorów, formuły pomiaru stopy zwrotu papierów wartościowych, formuły pomiaru ryzyka papierów wartościowych, kowariancja i korelacja papierów wartościowych
4. Strategie i style zarządzania portfelem inwestycyjnymi
 - Definicje i rodzaje strategii, style inwestowania, benchmarki, strategia inwestowania skoncentrowanego Buffeta, behawioralne aspekty zarządzania portfelem
5. Klasyczne portfele inwestycyjne w teorii rynków kapitałowych
 - Rodzaje portfeli papierów wartościowych (portfel dwóch spółek, wielu spółek – model Markowitza, portfel wieloskładnikowy zawierający papiery wartościowe wolne od ryzyka), rozwój klasycznej teorii portfela papierów wartościowych (Modele: Sharp'a, Chena, CAMP, APT, TMR)
6. Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym
 - Mapa ryzyko – stopa zwrotu, miary efektywności: Treynora, Sharpe'a, Jensena
7. Dobra luksusowe i waluty jako aktywa wzbogacające alternatywny portfel inwestycyjny

Ćwiczenia:

1. Podstawy analizy inwestycji - wartość pieniądza w czasie, analiza instrumentów dłużnych i akcji (zadania)
2. Analiza dochodu i ryzyka - Miary stopy zwrotu i ryzyka inwestycji - dane bieżące i historyczne (zadania)
3. Teoria portfela - pomiar zależności między stopami zwrotu (współczynnik korelacji), ryzyko i stopa zwrotu z portfela dwóch i trzech spółek, (zadania)
4. Modele rynku kapitałowego, współczynnik beta - (zadania)
5. Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym - Miary efektywności: Treynora, Sharpe'a, Jensena (Zadania)

Wykaz literatury**Podstawowa:**

1. Ostrowska E., Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny. Wydanie 2, C.H. Beck, Warszawa 2014,
2. Ostrowska E., Behawioralny portfel inwestycyjny. Mózg. Emocje. Luka behawioralna. Wydawnictwo UG, Gdańsk 2020,
3. Jajuga K., T. Jajuga, Inwestycje, instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2006,
4. Kujawa S., Inwestycje klasyczne i alternatywne w kontekście uwarunkowań behawioralnych. Wydawnictwo UG, Gdańsk 2020.

Uzupełniająca:

3. Haugen R.A., Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG-PRESS, Warszawa 1996
4. Elton, Edwin J. i Gruber, Martin J., Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG-PRESS, Warszawa 1998

5. Francis C. J., R. W. Taylor, Podstawy inwestowania, Dom Wydawniczy ABC, Kraków 2001

6. Frank K. Reilly, Keith C. Brown, Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001

Kierunkowe efekty uczenia się**Wiedza**

Flr2_W05

FIR2_W07

Umiejętności

Fr2_U01

Fr2_U02

Fr2_U03

Kompetencje społeczne

Fr2_K04 Uczciwość

Fr2_K05 Odpowiedzialność

Fr2_K06 Kreatywność

Wiedza

Zna szczegółowo metody i narzędzia, w tym techniki pozyskiwania i analizy danych, właściwe dla nauk społecznych: pozwalające opisywać struktury i instytucje ekonomiczne oraz procesy w nich i między nimi zachodzące pozwalające na identyfikowanie rządzących nimi prawidłowości.

Zna szczegółowo zasady oceny przedsięwzięć w zakresie finansów i rachunkowości (opłacalności projektów inwestycyjnych, oceny sytuacji finansowej organizacji, oceny ryzyka, zagrożenia upadłością). Potrafi zidentyfikować rodzaje ryzyka związanego z działalnością organizacji oraz prawidłowo określić ich konsekwencje i metody ograniczania przy umiejętnym wykorzystaniu wiedzy teoretycznej z zastosowaniem określonej metody badawczej.

Umiejętności

Rozumie i potrafi prawidłowo interpretować złożone zjawiska ekonomiczne w zakresie finansów i rachunkowości oraz podstawowe w zakresie pozostałych nauk społecznych. Rozumie i umie w pogłębiony sposób wyjaśnić treść komunikatów instytucji gospodarczych, artykułów zamieszczanych w prasie i czasopismach z zakresu finansów. Prawidłowo stosuje pojęcia z zakresu nauk społecznych.

Potrafi wykorzystać zaawansowaną wiedzę teoretyczną do opisu przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk ekonomicznych. Potrafi formułować własne opinie krytyczne.

Potrafi właściwie analizować przyczyny i przebieg i skutki procesów i zjawisk w zakresie finansów i rachunkowości z wykorzystaniem właściwych metod nauk społecznych. Umie zweryfikować proste hipotezy badawcze. Potrafi zgromadzić dane przy wykorzystaniu technologii informacyjnych.

Kompetencje społeczne (postawy)

Uczciwość - stosuje się do zasad etyki biznesu - szanuje prawo - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu

Odpowiedzialność - dotrzymuje terminów, - potrafi odpowiednio określić priorytety służące realizacji określonego przez siebie zadania - potrafi przewidywać społeczne skutki swojej działalności - konsekwentnie dąży do celu - umie pracować systematycznie i samodzielnie - stosuje się do reguł i norm życia społecznego

Kreatywność - myśli kreatywnie, potrafi wyjść poza utarte schematy - potrafi myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy - potrafi elastycznie dostosować się do wymogów otoczenia.

Kontakt

elzbieta.ostrowska@ug.edu.pl