

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Portfel inwestycyjny, PG_00124470						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2024 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2024/2025		
Poziom kształcenia	II stopnia		Grupa zajęć		Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	stacjonarne		Sposób realizacji		na uczelni		
Rok studiów	1		Język wykładowy		polski		
Semestr studiów	2		Liczba punktów ECTS		4.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki		Forma zaliczenia		zaliczenie		
Jednostka prowadząca	Wydział Zarządzania -> Katedra Bankowości i Finansów						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr Sławomir Kujawa				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	15.0	15.0	0.0	0.0	0.0	30
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
Aktywność studenta i liczba godzin pracy	Aktywność studenta	Udział w zajęciach dydaktycznych, objętych planem studiów		Udział w konsultacjach		Praca własna studenta	RAZEM
	Liczba godzin pracy studenta	30		21.0		49.0	100
Cel przedmiotu	Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z zagadnieniami związanymi z teorią i praktyką funkcjonowania rynku finansowego w kontekście efektywności zarządzania portfelami inwestycji						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRMU2_U03] Potrafi w pogłębiony sposób analizować przyczyny, przebieg i skutki procesów i zjawisk w zakresie finansów i rachunkowości z wykorzystaniem zaawansowanych teorii i właściwych metod nauk społecznych. Umie zweryfikować proste hipotezy badawcze. Potrafi zgromadzić dane przy wykorzystaniu technologii informacyjnych.	Potrafi w pogłębiony sposób analizować przyczyny, przebieg i skutki procesów i zjawisk w zakresie finansów i rachunkowości z wykorzystaniem zaawansowanych teorii i właściwych metod nauk społecznych. Umie zweryfikować proste hipotezy badawcze. Potrafi zgromadzić dane przy wykorzystaniu technologii informacyjnych.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRMU2_U02] Potrafi wykorzystać zaawansowaną wiedzę teoretyczną do opisu przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk ekonomicznych. Potrafi formułować własne opinie krytyczne.	Potrafi wykorzystać zaawansowaną wiedzę teoretyczną do opisu przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk ekonomicznych. Potrafi formułować własne opinie krytyczne.	[SU8] obserwacja samodzielnej lub zespołowej pracy studenta
	[FiRMU2_K06] Kreatywność: - ma zdolność twórczego myślenia, potrafi wyjść poza utarte schematy, - potrafi myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy, - potrafi elastycznie dostosować się do zmieniających się wymogów otoczenia.	Kreatywność: - ma zdolność twórczego myślenia, potrafi wyjść poza utarte schematy, - potrafi myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy, - potrafi elastycznie dostosować się do zmieniających się wymogów otoczenia.	[SK5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_W05] Ma rozszerzoną wiedzę o zaawansowanych metodach i narzędziach, w tym technikach pozyskiwania i analizy danych, właściwych dla nauk społecznych, pozwalających opisywać struktury i instytucje ekonomiczne oraz procesy w nich i między nimi zachodzące.	Ma rozszerzoną wiedzę o zaawansowanych metodach i narzędziach, w tym technikach pozyskiwania i analizy danych, właściwych dla nauk społecznych, pozwalających opisywać struktury i instytucje ekonomiczne oraz procesy w nich i między nimi zachodzące.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRMU2_U01] 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.	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.	[SU1] wypowiedź ustna/rozmowa/ dyskusja
	[FiRMU2_K05] 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.	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.	[SK5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_W07] 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.	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.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny

	<table><tr><th>Efekt kierunkowy</th><th>Efekt z przedmiotu</th><th>Sposób weryfikacji i oceny efektu</th></tr><tr><td>[FiRMU2_K04] Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu i podejmuje działania na rzecz przestrzegania tych zasad, - szanuje prawo, - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.</td><td>Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu i podejmuje działania na rzecz przestrzegania tych zasad, - szanuje prawo, - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.</td><td>[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny</td></tr></table>	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu	[FiRMU2_K04] Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu i podejmuje działania na rzecz przestrzegania tych zasad, - szanuje prawo, - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.	Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu i podejmuje działania na rzecz przestrzegania tych zasad, - szanuje prawo, - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny					
Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu										
[FiRMU2_K04] Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu i podejmuje działania na rzecz przestrzegania tych zasad, - szanuje prawo, - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.	Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu i podejmuje działania na rzecz przestrzegania tych zasad, - szanuje prawo, - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny										
Treści przedmiotu	<p>Wykład:1. Rynek finansowy w aspekcie portfela inwestycyjnego- Zmiany globalne i kryzys na rynkach finansowych, klasyczne i alternatywne podejście do portfela2. Podstawy budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym- Teoria użyteczności, etapy budowy i zarządzania portfelem, dywersyfikacja portfela, determinanty budowy i zarządzania portfelem3. 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 wartościowych4. Strategie i style zarządzania portfelem inwestycyjnymi- Definicje i rodzaje strategii, style inwestowania, benchmarki, strategia inwestowania skoncentrowanego Buffeta, behawioralne aspekty zarządzaniaportfelem5. Klasyczne portfele inwestycyjne w teorii rynków kapitałowych- Rodzaje portfeli papierów wartościowych (portfel dwóch spółek, wielu spółek model Markowitza, portfel wieloskładnikowy zawierający papierywartościowe wolne od ryzyka), rozwój klasycznej teorii portfela papierów wartościowych (Modele: Sharpa, Chena, CAMP, APT, TMR)6. Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym- Mapa ryzyko stopa zwrotu, miary efektywności: Treynora, Sharpea, Jensena7. Dobra luksusowe i waluty jako aktywa wzbogacające alternatywny portfel inwestycyjnyĆwiczenia: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, Sharpea, Jensena (Zadania)</p>											
Wymagania wstępne i dodatkowe												
Sposoby i kryteria oceniania osiąganych efektów uczenia się	<table><tr><th>Sposób oceniania (składowe)</th><th>Próg zaliczeniowy</th><th>Składowa oceny końcowej</th></tr><tr><td>Wykład - zaliczenie pisemne na ocenę</td><td>51.0%</td><td>50.0%</td></tr><tr><td>Ćwiczenia - zaliczenie pisemne</td><td>51.0%</td><td>50.0%</td></tr></table>	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej	Wykład - zaliczenie pisemne na ocenę	51.0%	50.0%	Ćwiczenia - zaliczenie pisemne	51.0%	50.0%		
Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej										
Wykład - zaliczenie pisemne na ocenę	51.0%	50.0%										
Ćwiczenia - zaliczenie pisemne	51.0%	50.0%										
Zalecana lista lektur	<table><tr><td>Podstawowa lista lektur</td><td colspan="2">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.</td></tr><tr><td>Uzupełniająca lista lektur</td><td colspan="2">3. Haugen R.A., Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG-PRESS, Warszawa 19964. Elton, Edwin J. i Gruber, Martin J., Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG-PRESS, Warszawa 1998Portfel inwestycyjny #4.0.3319 c9a791360bda3d920ad53039e2a0fe61 Strona 2 z3Portfel inwestycyjny #4.0.3319Sylabusy - Centrum Informatyczne UGDział Kształcenia5. Francis C. J., R. W. Taylor, Podstawy inwestowania, Dom Wydawniczy ABC, Kraków 20016. Frank K. Reailly, Keith C. Brown, Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001</td></tr><tr><td>Adresy eZasobów</td><td colspan="2">Adresy na platformie eNauczanie:</td></tr></table>	Podstawowa lista lektur	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 lista lektur	3. Haugen R.A., Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG-PRESS, Warszawa 19964. Elton, Edwin J. i Gruber, Martin J., Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG-PRESS, Warszawa 1998Portfel inwestycyjny #4.0.3319 c9a791360bda3d920ad53039e2a0fe61 Strona 2 z3Portfel inwestycyjny #4.0.3319Sylabusy - Centrum Informatyczne UGDział Kształcenia5. Francis C. J., R. W. Taylor, Podstawy inwestowania, Dom Wydawniczy ABC, Kraków 20016. Frank K. Reailly, Keith C. Brown, Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001		Adresy eZasobów	Adresy na platformie eNauczanie:			
Podstawowa lista lektur	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 lista lektur	3. Haugen R.A., Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG-PRESS, Warszawa 19964. Elton, Edwin J. i Gruber, Martin J., Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG-PRESS, Warszawa 1998Portfel inwestycyjny #4.0.3319 c9a791360bda3d920ad53039e2a0fe61 Strona 2 z3Portfel inwestycyjny #4.0.3319Sylabusy - Centrum Informatyczne UGDział Kształcenia5. Francis C. J., R. W. Taylor, Podstawy inwestowania, Dom Wydawniczy ABC, Kraków 20016. Frank K. Reailly, Keith C. Brown, Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001											
Adresy eZasobów	Adresy na platformie eNauczanie:											
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania	<p>Wykład:1. Rynek finansowy w aspekcie portfela inwestycyjnego2. Podstawy budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym3. Kryteria doboru papierów wartościowych do portfela inwestycyjnego4. Strategie i style zarządzania portfelem inwestycyjnymi5. Klasyczne portfele inwestycyjne w teorii rynków kapitałowych6. Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym7. Dobra luksusowe i waluty jako aktywa wzbogacające alternatywny portfel inwestycyjnyĆwiczenia: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, Sharpea, Jensena (Zadania)</p>											
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy											

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.