

**Sylabus przedmiotu – część A**
Zarządzanie portfelem inwestycyjnym**37N2-ZPINW****ECTS: 3.5****CYKL: 2021L****TREŚCI MERYTORYCZNE****WYKŁAD**

Rynek finansowy - struktura, instrumenty. Istota inwestowania - rentowność, ryzyko inwestycyjne. Wprowadzenie do nowoczesnej teorii inwestowania. Tworzenie portfela akcji - zbiór minimalnego ryzyka a zbiór efektywny. Modele wskaźnikowe: model jednowskaźnikowy, modele wielowskaźnikowe. Model wyceny dóbr kapitałowych CAPM. Teoria arbitrażu cenowego APT. Efektywność informacyjna rynków giełdowych.

ĆWICZENIA

Wycena papierów wartościowych. Wyznaczanie stóp zwrotu z akcji i indeksu. Podstawowe narzędzia statystyczne. Zależność pomiędzy stopą zwrotu z akcji a stopą zwrotu z portfela rynkowego - linia charakterystyczna, współczynnik Beta. Tworzenie portfela akcji - ryzyko i oczekiwana stopa zwrotu z portfela, linie kombinacji. Wyznaczanie zbioru efektywnego. Wybrane modele wskaźnikowe. Weryfikacja efektywności informacyjnej rynku. Zjawiska anomalne na rynku giełdowym.

CEL KSZTAŁCENIA

Zapoznanie studentów z problematyką zakresu tworzenia i zarządzania portfelem inwestycyjnym

**OPIS EFEKTÓW UCZENIA SIĘ PRZEDMIOTU W ODNIESIENIU DO OPISU
CHARAKTERYSTYK DRUGIEGO STOPNIA EFEKTÓW UCZENIA SIĘ DLA KWALIFIKACJI
NA POZIOMACH 6-8 POLSKIEJ RAMY KWALIFIKACJI W ODNIESIENIU DO DYSCYPLIN
NAUKOWYCH I EFEKTÓW KIERUNKOWYCH****Symbole efektów dyscyplinowych:**S/EFA_P7S_KK+, S/NZJA_P7S_WG++, S/NZJA_P7S_UW+,
S/EFA_P7S_UW+, S/EFA_P7S_WG++**Symbole efektów kierunkowych:**

KA7_UW1 +, KA7_WG5+, KA7_WG3 +, KA7_KK1+

EFEKTY UCZENIA SIĘ:**Wiedza:**

W1 –Poznanie podstaw metod teorii portfelowej oraz dywersyfikacji ryzyka inwestycyjnego

W2 –Przekazanie wiedzy dotyczącej najważniejszych zagadnień z zakresu analizy i zarządzania portfelem papierów wartościowych

Umiejętności:

U1 –Nabycie umiejętności konstruowania portfela inwestycyjnego w określonych warunkach zysku i ryzyka

Kompetencje społeczne:

K1 –Potrafi rozwijać i pogłębiać zdobytą wiedzę i umiejętności w zakresie inwestycji zdwywersyfikowanych

Akty prawne określające efekty uczenia się:

80/2021

Dyscypliny: ekonomia i finanse, nauki o zarządzaniu i jakości**Status przedmiotu:** Obligatoryjny**Grupa przedmiotów:** C - przedmioty specjalnościowe/związane z zakresem kształcenia**Kod:** ISCED 0311**Kierunek studiów:** Ekonomia**Zakres kształcenia:** Ekonomia menedżerska i doradztwo finansowe**Profil kształcenia:** Ogólnoakademicki**Forma studiów:** Niestacjonarne**Poziom studiów:** Drugiego stopnia**Rok/semestr:** 2/4**Rodzaj zajęć:** Wykład, Ćwiczenia**Liczba godzin w semestrze:** Wykład: 10.00, Ćwiczenia: 10.00**Język wykładowy:** polski**Przedmioty wprowadzające:** Rynek kapitałowy**Wymagania wstępne:** Podstawowa znajomość z zakresu funkcjonowania rynków finansowych i kapitałowych oraz rodzajów instrumentów finansowych**Nazwa jednostki org. realizującej****przedmiot:** Instytut Ekonomii i Finansów**Osoba odpowiedzialna za realizację****przedmiotu:** dr Karol Wojtowicz**e-mail:** karolw@uwm.edu.pl**Uwagi dodatkowe:** Ćwiczenia

realizowane będą w pracowni komputerowej z wykorzystaniem danych z bazy Eikon Refinitive (Thomson Reuters)

FORMY I METODY DYDAKTYCZNE:

Wykład(W1, W2, U1, K1):Wykład wspomagany audiowizualnie, studia przypadku

Ćwiczenia(W2, U1, K1):Analiza wybranych zagadnień, Studium przypadku, warsztaty komputerowe z wykorzystaniem danych z bazy Eikon Refinitive

FORMA I WARUNKI WERYFIKACJI EFEKTÓW UCZENIA SIĘ:

Ćwiczenia: Kolokwium pisemne - Test wyboru oraz zadania dotyczące problematyki przedmiotu (W2, U1, K1);

Wykład: Egzamin pisemny - Test wielokrotnego wyboru oraz pytania otwarte (W1, W2, U1, K1);

LITERATURA PODSTAWOWA:

1. Jajuga, Jajuga, tytuł: Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, wyd. PWN, rok 2015
2. Haugen, tytuł: Teoria nowoczesnego inwestowania, wyd. WigPress, rok 1996
1. <https://eikon.thomsonreuters.com/index.html>

LITERATURA UZUPEŁNIAJĄCA:

1. Perez, Truszkowski, tytuł: Portfel inwestycyjny, wyd. Wyd. UE w Poznaniu, rok 2011
2. Edwin J. Elton, Martin J. Gruber, tytuł: Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, wyd. WigPress, rok 1998

Szczegółowy opis przyznanej punktacji ECTS – część B

37N2-ZPINW

ECTS: 3.5

CYKL: 2021L

Zarządzanie portfelem inwestycyjnym

Na przyznaną liczbę punktów ECTS składają się:

1. Godziny kontaktowe z nauczycielem akademickim:

- udział w: Wykład	10.0 h
- udział w: Ćwiczenia	10.0 h
- konsultacje	2.0 h
OGÓŁEM: 22.0h	

2. Samodzielna praca studenta:

przygotowanie projektów	20.00 h
przygotowanie się do kolokwium/egzaminu	12.50 h
studium literatury	20.00 h
przygotowanie do zajęć	20.00 h
OGÓŁEM: 72.5h	

godziny kontaktowe + samodzielna praca studenta OGÓŁEM: 94.5h

1 punkt ECTS = 25-30 h pracy przeciętnego studenta,
liczba punktów ECTS= 94.5 h : 27.0h/ECTS = 3.50 ECTS

Średnio: **3.5 ECTS**

- w tym liczba punktów ECTS za godziny kontaktowe z bezpośrednim udziałem nauczyciela akademickiego	0.81 punktów ECTS
- w tym liczba punktów ECTS za godziny realizowane w formie samodzielnej pracy studenta	2.69 punktów ECTS