

**Sylabus przedmiotu – część A**
Zarządzanie portfelem inwestycyjnym**37S2-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_WG5+, KA7_UW2+, 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:** Stacjonarne**Poziom studiów:** Drugiego stopnia**Rok/semestr:** 2/4**Rodzaj zajęć:** Wykład, Ćwiczenia**Liczba godzin w semestrze:** Wykład: 15.00, Ćwiczenia: 30.00**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:** W ramach

ćwiczeń wykorzystania będzie dane pochodzące z bazy Eikon Refinitive (Thomson Reuters)

FORMY I METODY DYDAKTYCZNE:

Wykład(W1, W2, U1, K1):Wykład wspomagany audiowizualnie, analiza studium przypadku
Ćwiczenia(W2, U1, K1):Analiza wybranych zagadnień, Studium przypadku, warsztaty w pracowni komputerowej z wykorzystaniem danych z bazy Eikon Refinitive (Thomson Reuters)

FORMA I WARUNKI WERYFIKACJI EFEKTÓW UCZENIA SIĘ:

Ćwiczenia: Praca kontrolna - Studium przypadku zrealizowane w oparciu o wybrane instrumenty finansowe (warsztaty komputerowe) (U1, K1);

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

Wykład: Egzamin pisemny - 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. UW w Poznaniu, rok 2011
2. Edwin, Elton, Martin J. Gruber, tytuł: Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, wyd. WigPress, rok 1998

Szczegółowy opis przyznanej punktacji ECTS – część B

37S2-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	15.0 h
- udział w: Ćwiczenia	30.0 h
- konsultacje	5.0 h
OGÓŁEM: 50.0h	

2. Samodzielna praca studenta:

studium literatury	15.00 h
przygotowanie do kolokwium/egzaminu	9.50 h
przygotowanie do zajęć	10.00 h
przygotowanie do projektów	10.00 h
OGÓŁEM: 44.5h	

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	1.85 punktów ECTS
- w tym liczba punktów ECTS za godziny realizowane w formie samodzielnej pracy studenta	1.65 punktów ECTS