

Opis zajęć (syllabus): Portfel inwestycyjny

Nazwa zajęć:	Portfel inwestycyjny	ECTS	5
Nazwa zajęć w j. angielskim:	Investment Portfolio		
Zajęcia dla kierunku studiów:	Finanse i Rachunkowość		

Język wykładowy: polski	Poziom studiów: 2		
Forma studiów: stacjonarne i niestacjonarne	Status zajęć: kierunkowy - obowiązkowy	Numer semestru: 2 semestr letni	
Rok akademicki, od którego obowiązuje opis (rocznik):		2020/2021	Numer katalogowy: EKR-F-2SZ-2-04-KO-2020

Koordinator zajęć:	dr Michał Wielechowski, adiunkt		
Prowadzący zajęcia:	dr hab. Sylwester Kozak, prof. SGGW; dr Michał Wielechowski, adiunkt Pracownicy Katedry Ekonomii i Polityki Gospodarczej		
Jednostka realizująca:	Katedra Ekonomii i Polityki Gospodarczej		
Jednostka zlecająca:	Wydział Ekonomiczny		
Założenia, cele i opis zajęć:	a. Dostarczenie wiedzy na temat budowy oraz zarządzania portfelem inwestycyjnym. b. Przedstawienie charakterystyki oraz oceny dochodowości i efektywności poszczególnych rodzajów inwestycji. c. Zaznajomienie ze strategiami i stylami w zarządzaniu portfelem inwestycyjnym. Wykład Zagadnienia wstępne. Rynek finansowy z punktu widzenia portfela inwestycyjnego. Pomiar dochodowości – charakterystyka stopy zwrotu. Istota inwestycji finansowych i rzeczowych. Podstawy budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym. Kryteria doboru papierów wartościowych do portfela inwestycyjnego. Strategie i style w zarządzaniu portfelem inwestycyjnym. Benchmarki w zarządzaniu portfelem. Teoria portfela i modele rynku kapitałowego. Behawioralne podejście do portfela inwestycyjnego. Dochodowość i efektywność portfela inwestycyjnego. Aktywa wzbogacające alternatywny portfel inwestycyjny. Zabezpieczenie portfela inwestycyjnego. Ćwiczenia Wprowadzenie do teorii portfela inwestycyjnego – charakterystyka rynku papierów wartościowych oraz podstawowych instrumentów finansowych rynku pieniężnego i kapitałowego. Formuły pomiaru stopy zwrotu (dochodowości) i pomiaru ryzyka instrumentów finansowych. Szacowanie wartości zagrożonej. Czynniki i etapy zarządzania portfelem instrumentów finansowych. Budowa portfela instrumentów finansowych. Podstawowe metody analizy cen akcji. Typy portfeli instrumentów finansowych w praktyce i zarządzanie portfelem obligacji. Strategie zarządzania portfelami, wycena i ocena efektywności.		
Formy dydaktyczne, liczba godzin:	a. wykład - liczba godzin: stacj: 30, niestacj. 16 b. ćwiczenia audytoryjne - liczba godzin: stacj: 15, niestacj. 8		
Metody dydaktyczne:	dyskusja, rozwiązywanie problemu, analiza i interpretacja tekstów źródłowych, konsultacje, wykład konwersacyjny, zespołowe projekty studenckie		
Wymagania formalne i założenia wstępne:	Rynki finansowe		
Efekty uczenia się:	Wiedza - Zna i rozumie: 1. Student posiada pogłębioną wiedzę na temat istoty inwestycji oraz inwestowania 2. Student zna charakterystykę poszczególnych klas aktywów finansowych i niefinansowych oraz metody oceny ich dochodowości, efektywności i ryzyka	Umiejętności - Potrafi: 3. Student potrafi ocenić dochodowość, efektywność oraz ryzyko poszczególnych rodzajów inwestycji 4. Student potrafi aktywnie współpracować oraz ma świadomość wpływu swojego postępowania na sytuację pozostałych członków grupy	Kompetencje - Jest gotów do: 5. Student rozumie potrzebę ciągłego pogłębiania wiedzy na temat aktywów portfela inwestycyjnego w dobie dynamicznych zmian na rynkach finansowych 6. Student potrafi wykorzystać wiedzę na temat podstaw budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w sposób efektywny i etyczny
Sposób weryfikacji efektów uczenia się:	kolokwium na ćwiczeniach (efekty: 1,2,3), egzamin pisemny (efekty: 1,2,3,4,5), ocena wystąpień w trakcie zajęć (efekty: 5,6), ocena wykonania zadania projektowego (efekty: 3,4,5,6)		
Forma dokumentacji osiągniętych efektów uczenia się:	prace pisemne, karty oceny studenta (w tym na listach obecności),		

Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową:	kolokwium na ćwiczeniach - 25%, egzamin pisemny - 50%, ocena wystąpień w trakcie zajęć - 15%, ocena wykonania zadania projektowego - 10%
Miejsce realizacji zajęć:	sala dydaktyczna (wykładowa/ćwiczeniowa)
Literatura podstawowa i uzupełniająca:	
1.Ostrowska, E. (2014). Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny. Metody oceny. Wydawnictwo C.H. Beck, Warszawa. 2.Jajuga, K., Jajuga, T. (2011). Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa. Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. 3.Cichorska, J. (red.) (2015). Zarządzanie portfelem inwestycyjnym. Inwestor indywidualny na rynku finansowym. Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, Katowice. 4.Gluzicka, A. (2018). Wybrane metody dywersyfikacji portfeli inwestycyjnych. Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, Katowice. 5.Perez, K., Truszkowski, J. (2010). Portfel inwestycyjny. Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Poznań. 6.Pera, K., Buła, R., Mitrenga, D. (2014). Modele inwestycyjne. Wydawnictwo C.H. Beck, Warszawa.	
Uwagi:	

Wskaźniki ilościowe charakteryzujące moduł/przedmiot:	
Szacunkowa sumaryczna liczba godzin pracy studenta (kontaktowych i pracy własnej) niezbędna dla osiągnięcia zakładanych dla zajęć efektów uczenia się - na tej podstawie należy wypełnić pole ECTS:	125/125
Łączna liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich lub innych osób prowadzących zajęcia:	2.76/1.12 ECTS

Tabela zgodności kierunkowych efektów uczenia się z efektami przedmiotu:			
Kategoria efektu	Efekty uczenia się dla zajęć:	Odniesienie do efektów dla programu studiów dla kierunku	Oddziaływanie zajęć na efekt kierunkowy*)
Wiedza	1. Student posiada pogłębioną wiedzę na temat istoty inwestycji oraz inwestowania	FIR2_KW03	2
	2. Student zna charakterystykę poszczególnych klas aktywów finansowych i niefinansowych oraz metody oceny ich dochodowości, efektywności i ryzyka	FIR2_KW02	2
Umiejętności	3. Student potrafi ocenić dochodowość, efektywność oraz ryzyko poszczególnych rodzajów inwestycji	FIR2_KU01	2
	4. Student potrafi aktywnie współpracować oraz ma świadomość wpływu swojego postępowania na sytuację pozostałych członków grupy	FIR2_KU06	3
Kompetencje	5. Student rozumie potrzebę ciągłego pogłębiania wiedzy na temat aktywów portfela inwestycyjnego w dobie dynamicznych zmian na rynkach finansowych	FIR2_KK01	3
	6. Student potrafi wykorzystać wiedzę na temat podstaw budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w sposób efektywny i etyczny	FIR2_KK02	2

*) 3 – zaawansowany i szczegółowy, 2 – znaczący, 1 – podstawowy