

Opis zajęć (syllabus): Zarządzanie portfelem inwestycyjnym banku

Nazwa zajęć:	Zarządzanie portfelem inwestycyjnym banku	ECTS	3
Nazwa zajęć w j. angielskim:	Management of bank investment portfolio		
Zajęcia dla kierunku studiów:	Finanse i Rachunkowość		

Język wykładowy: polski		Poziom studiów: 2	
Forma studiów: stacjonarne i niestacjonarne	Status zajęć: kierunkowy - do wyboru	Numer semestru: 4 semestr letni	
Rok akademicki, od którego obowiązuje opis (rocznik):		2020/2021	Numer katalogowy: EKR-F-2SZ-4-25-KF-2020

Koordinator zajęć:	dr Rafał Balina, adiunkt		
Prowadzący zajęcia:	dr Rafał Balina, adiunkt Pracownicy Katedry Finansów		
Jednostka realizująca:	Katedra Finansów		
Jednostka zlecająca:	Wydział Ekonomiczny		
Założenia, cele i opis zajęć:	a. Zapoznanie studentów ze strategiami zarządzania portfelem inwestycyjnym. b. Poznanie przez studentów metod pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym. Wykład Rynek finansowy w aspekcie portfela inwestycyjnego. Zmiany globalne i kryzys na rynkach finansowych jako wyznacznik preferencji inwestorów. Klasyczne i alternatywne podejście do portfela inwestycyjnego. Twórcy teorii portfela - podejście klasyczne i neoklasyczne. Podstawy budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym w banku. Kryteria doboru papierów wartościowych do portfela inwestycyjnego. Ryzyko i preferencje inwestorów. Style inwestowania. Strategie inwestowania w aspekcie teorii sprawnego rynku. Benchmarki w zarządzaniu portfelem. Behawioralne aspekty zarządzania portfelem inwestycyjnym. Klasyczne portfele inwestycyjne w teorii rynków kapitałowych. Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym. Alternatywne aktywa wzbogacające portfel inwestycyjny. Ćwiczenia Miary zmienności, zagrożenia i wrażliwości w ocenie ryzyka inwestycyjnego. Ocena jakości portfeli akcji dwóch spółek, portfel akcji wielu spółek. Model Markowitza. Portfel wieloskładnikowy zawierający akcje i papiery wartościowe wolne od ryzyka. Model jednoczynnikowy Sharpe'a. Model wieloczynnikowy Chena. Model wyceny aktywów kapitałowych CAMP. Model APT. Model TMR. Metody pomiaru efektywności portfela inwestycyjnego. Miara efektywności Treynora, Sharpe'a i Jansena.		
Formy dydaktyczne, liczba godzin:	a. wykład - liczba godzin: stacj: 20, niestacj. 12 b. ćwiczenia audytoryjne - liczba godzin: stacj: 10, niestacj. 4		
Metody dydaktyczne:	dyskusja, rozwiązywanie problemu, konsultacje, wykład konwersacyjny, studium przypadku		
Wymagania formalne i założenia wstępne:	Makroekonomia, Analiza finansowa, Portfel inwestycyjny w banku.		
Efekty uczenia się:	Wiedza - Zna i rozumie: 1. Ma pogłębioną wiedzę o instrumentach finansowych oraz kryteriach ich wyboru w zależności od potrzeb podmiotów indywidualnych i instytucjonalnych działających na rynku.	Umiejętności - Potrafi: 2. Potrafi analizować przyczyny i przebieg konkretnych procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz formułować własne opinie, a także stawiać proste hipotezy badawcze i je weryfikować 3. Potrafi samodzielnie i krytycznie uzupełniać wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości, rozszerzone o wymiar interdyscyplinarny	Kompetencje - Jest gotów do: 4. Potrafi wykorzystywać wiedzę teoretyczną do opisu i analizowania przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz potrafi formułować własne opinie i dobierać krytycznie dane i metody analiz
Sposób weryfikacji efektów uczenia się:	ocena aktywności w trakcie zajęć (efekty: 1,2,3), test (pisemny lub komputerowy) (efekty: 1,2,3,4)		
Forma dokumentacji osiągniętych efektów uczenia się:	prace pisemne, karty oceny studenta (w tym na listach obecności), zestaw pytań		
Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową:	ocena aktywności w trakcie zajęć - 10%, test (pisemny lub komputerowy) - 90%		
Miejsce realizacji zajęć:	sala dydaktyczna (wykładowa/ćwiczeniowa)		

Literatura podstawowa i uzupełniająca:

1. Reilly F.K., Brown K.C., 2001: Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem. Tom 1 i 2. Wydawnictwo PWE. Warszawa.
2. Hull J.C., 2011: Zarządzanie ryzykiem instytucji finansowych. Wydawnictwo Naukowe PWN. Warszawa.
3. Schwager J., 1992: The New Market Wizards. Conversations with America's Top Traders. Harper Business. New York.
4. Balina R., 2011: Wybrane aspekty podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku kapitałowym. Przedsiębiorczość i Zarządzanie. T.12. z. 6. s. 351-361.
5. Balina R., Juszczak S., 2012: Using wheat futures to stabilize the cost of raw material in bakery sector. Chinese Business Review . Vol. 11. No 6, s. 529-534 .

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:	82/75
Łączna liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich lub innych osób prowadzących zajęcia:	1.48/0.92 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. Ma pogłębioną wiedzę o instrumentach finansowych oraz kryteriach ich wyboru w zależności od potrzeb podmiotów indywidualnych i instytucjonalnych działających na rynku.	FIR2_KW03	2
Umiejętności	2. Potrafi analizować przyczyny i przebieg konkretnych procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz formułować własne opinie, a także stawiać proste hipotezy badawcze i je weryfikować	FIR2_KU01	2
	3. Potrafi samodzielnie i krytycznie uzupełniać wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości, rozszerzone o wymiar interdyscyplinarny	FIR2_KU02	2
Kompetencje	4. Potrafi wykorzystywać wiedzę teoretyczną do opisu i analizowania przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz potrafi formułować własne opinie i dobierać krytycznie dane i metody analiz	FIR2_KK01	2

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