



OPIS PRZEDMIOTU/MODUŁU KSZTAŁCENIA - SYLABUS

1.	Nazwa przedmiotu/modułu: Zarządzanie portfelem inwestycyjnym
2.	Nazwa przedmiotu/modułu w języku angielskim: Portfolio management
3.	Jednostka prowadząca przedmiot: Wydział Prawa, Administracji i Ekonomii
4.	Kod przedmiotu/modułu:
5.	Rodzaj przedmiotu/modułu: Do wyboru
6.	Kierunek studiów: Ekonomia – stacjonarne II stopnia
7.	Poziom studiów: Studia drugiego stopnia
8.	Rok studiów: 2018/2019
9.	Semestr: IV
10.	Forma zajęć i liczba godzin: 14 (14 - ćwiczenia)
11.	Imię, nazwisko, tytuł/stopień naukowy osoby/osób prowadzących zajęcia: mgr Magdalena Paleczna (C)
12.	Wymagania wstępne w zakresie:
	Zrealizowanych przedmiotów:
	Kursy walutowe , Analiza i wycena instrumentów finansowych , Ryzyko w biznesie
	Wiedzy, umiejętności i kompetencji społecznych dla przedmiotu/modułu:
13.	CELE PRZEDMIOTU
	1. Wyposażenie studentów w wiedzę z zakresu zasad konstrukcji i budowy portfela inwestycyjnego.
	2. Zapoznanie studentów z zasadami inwestowania w instrumenty finansowe.
	3. Zapoznanie studentów z teoretycznymi i praktycznymi zagadnieniami dotyczącymi zarządzania portfelem inwestycyjnym, wyborem odpowiedniej strategii oraz konstrukcją i efektywnością portfeli inwestycyjnych na rynku finansowym
	4. Zapoznanie studentów z metodami pomiaru i zarządzania ryzykiem inwestycyjnym

ZAKŁADANE EFEKTY KSZTAŁCENIA		
(W - wiedza, U - umiejętności, K - kompetencje społeczne)		
14.	W1 - Student posiada wiedzę z zakresu mechanizmów funkcjonowania rynku finansowego.	K_W01 , K_W02, K_W05, K_W07
	W2 - Student definiuje i charakteryzuje instrumenty finansowe w budowie portfela inwestycyjnego.	K_W01 , K_W02, K_W05, K_W07
	W3 - Student ma pogłębioną wiedzę w zakresie budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym.	K_W01 , K_W02, K_W05, K_W07
	U1 - Student potrafi wykorzystać zdobytą wiedzę do prawidłowego wyboru, wyceny i wykorzystania z instrumentów finansowych.	K_U05, K_U06
	U2 - Student potrafi wykorzystać zdobytą wiedzę do praktycznego inwestowania.	K_U05, K_U06
	U3 - Student potrafi zidentyfikować występujące ryzyko inwestycyjne oraz nim zarządzać.	K_U05, K_U06
	U4 - Student posiada umiejętność budowy podstawowych portfeli inwestycyjnych, zarządzania nimi oraz oceny ich efektywności.	K_U05, K_U06
	K1 - Student potrafi identyfikować i oceniać ryzyka występujące na rynku finansowym.	K_K01, K_K04, K_K06, K_K07
	K2 - Student dokonuje samooceny własnych kompetencji, potrafi uzupełniać i doskonalić nabytą wiedzę i umiejętności z zakresu rynków finansów, wyznacza kierunki własnego rozwoju i kształcenia.	K_K01, K_K04, K_K06, K_K07
	K3 - Student rozumie istotę inwestowania oraz potrafi analizować sposoby gospodarowania oszczędnościami.	K_K01, K_K04, K_K06, K_K07
15.	K4 - Myśli kreatywnie, potrafi wyjść poza utarte schematy, potrafi myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy, potrafi elastycznie dostosować się do wymogów otoczenia.	K_K01, K_K04, K_K06, K_K07
	W4 - Student potrafi ocenić występujące ryzyko oraz nim zarządzać.	K_W01 , K_W02, K_W05, K_W07
	TREŚCI PROGRAMOWE	
	1.	Pojęcie, cele, istota, przyczyny inwestycji i inwestowania, klasyfikacja inwestycji- rzeczowe i finansowe. Pojęcie rynku finansowego w aspekcie portfela inwestycyjnego, zróżnicowanie rynków inwestycyjnych jako baza budowy portfela, usługi portfelowe w sektorze finansowym. Zarządzanie portfelem a rola funduszy inwestycyjnych.
	2.	Inwestor indywidualny jako uczestnik rynku finansowego. Rozróżnienie grup inwestorów na rynku finansowym, kryteria podziału inwestorów. Profil, cechy inwestora indywidualnego, identyfikacja preferencji inwestora. Ograniczenia inwestorów. Profil ryzyka inwestora indywidualnego, przeprowadzenie testu określającego profil ryzyka, segmentacja inwestorów według profilu ryzyka. Jakościowa ocena ryzyka. Profil współczesnego inwestora.
	3.	Klasyczne i alternatywne podejście do portfela inwestycyjnego. Aktywa portfela klasycznego związane z bezpośrednim i pośrednim inwestowaniem. Aktywa portfela alternatywnego związane z bezpośrednim i pośrednim inwestowaniem. Dobra luksusowe i waluty jako aktywa wzbogacające alternatywny portfel inwestycyjny- istota, cechy, motywy i sposoby inwestowania.
	4.	Pojęcie portfela inwestycyjnego, skład portfela inwestycyjnego, etapy budowy portfela inwestycyjnego. Analizy wykorzystywane w budowie i zarządzaniu portfelem- istota, cele, kryteria ich wyodrębniania- analiza: techniczna papierów wartościowych, fundamentalna spółek, behawioralna.
	5.	Dywersyfikacja portfela- ilościowo- jakościowe różnicowanie aktywów, kryteria różnicowania, problemy wyboru aktywów.
	6.	Proces zarządzania portfelem inwestycyjnym- pasywne i aktywne zarządzanie portfelem. Determinanty budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym- otoczenie makroekonomiczne, sektorowe i giełdowe, tendencje na rynku finansowym, konkurencyjność usług finansowych.
	7.	Strategie i style w zarządzaniu portfelem inwestycyjnym- strategie: dopuszczalnego portfela, efektywnego portfela, optymalnego portfela. Strategie inwestora indywidualnego. Klasyfikacja strategii inwestycyjnych inwestora indywidualnego. Wybór odpowiedniej strategii ze względu na ryzyko. Kryteria doboru strategii- oznaczenie horyzontu czasowego inwestycji, nakładów kapitału i profilu ryzyka inwestora. Działania spekulacyjne inwestorów.
	8.	Przeprowadzenie zaliczenia zajęć- kolokwium forma pisemna

16.	METODY WERYFIKACJI ZAKŁADANYCH EFEKTÓW KSZTAŁCENIA						
			Egzamin	Prace kontrolne	Projekty	Aktywność	Praca własna
	W1 - Student posiada wiedzę z zakresu mechanizmów funkcjonowania rynku finansowego.			+	+	+	+
	W2 - Student definiuje i charakteryzuje instrumenty finansowe w budowie portfela inwestycyjnego.			+	+	+	+
	W3 - Student ma pogłębioną wiedzę w zakresie budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym.			+	+	+	+
	U1 - Student potrafi wykorzystać zdobytą wiedzę do prawidłowego wyboru, wyceny i wykorzystania z instrumentów finansowych.			+	+	+	+
	U2 - Student potrafi wykorzystać zdobytą wiedzę do praktycznego inwestowania.				+	+	+
	U3 - Student potrafi zidentyfikować występujące ryzyko inwestycyjne oraz nim zarządzać.			+	+	+	+
	U4 - Student posiada umiejętność budowy podstawowych portfeli inwestycyjnych, zarządzania nimi oraz oceny ich efektywności.			+	+	+	+
	K1 - Student potrafi identyfikować i oceniać ryzyka występujące na rynku finansowym.			+	+	+	+
	K2 - Student dokonuje samooceny własnych kompetencji, potrafi uzupełniać i doskonalić nabytą wiedzę i umiejętności z zakresu rynków finansów, wyznacza kierunki własnego rozwoju i kształcenia.				+	+	+
	K3 - Student rozumie istotę inwestowania oraz potrafi analizować sposoby gospodarowania oszczędnościami.			+	+	+	+
	K4 - Myśli kreatywnie, potrafi wyjść poza utarte schematy, potrafi myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy, potrafi elastycznie dostosować się do wymogów otoczenia.				+	+	+
	W4 - Student potrafi ocenić występujące ryzyko oraz nim zarządzać.			+	+	+	+
Łącznie:		100 %		25	25	25	25
17.	ZALECANA LITERATURA:						
	Literatura Podstawowa:						
	1	Zarządzanie portfelem inwestycyjnym. Inwestor indywidualny na rynku finansowym. , Cichorska J. , Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach. Katowice 2015					
	2	Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny. Metody oceny. , Ostrowska E. , CH Beck. Warszawa 2014					
	3	Zarządzanie portfelem inwestycyjnym, Czapiewski P. Niedziółka P., Difin. Warszawa 2016					
	4	Długoterminowe oszczędzanie przy wykorzystaniu platformy inwestycyjnej., Kraiński K. , Fundacja HUTENA. Elbląg 2014					
	Literatura Uzupełniająca:						
	1	Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, Dębski W., PWN. Warszawa 2005					
	2	Inwestycje, Jajuga K., PWN. Warszawa 2006					
	3	Rynki finansowe. Organizacja, instytucje, uczestnicy, Banaszczyk- Soroka U. , CH Beck. Warszawa 2014					
4	Zarządzanie wartością i ryzykiem instrumentów rynku finansowego, Wawiernia A., Jonek-Kowalska I., CeDeWu. Warszawa 2009						
18.	Język wykładowy: polski						

19.	Obciążenie pracą studenta	
	Forma aktywności studenta	Średnia liczba godzin na zrealizowanie aktywności
	Godziny zajęć dydaktycznych zgodnie z planem studiów	14
	Praca własna studenta	46
	1. Przygotowanie projektu- prezentacja i referat	
	2. Przygotowanie do zajęć- czytanie wskazanej literatury	
	3. Przygotowanie do zaliczenia	
	Suma Godzin	60
	Liczba punktów ECTS	2
	Sugerowana liczba punktów ECTS	Min 2 / Max 2

Sylabus został zatwierdzony przez: Witold Kwaśnicki

Data zatwierdzenia: 09.01.2019