

Rok akademicki:	Grupa przedmiotów	Numer katalogowy:	FOM205	
Nazwa przedmiotu <sup>1)</sup> :	Portfel inwestycyjny		ECTS <sup>2)</sup>	5
Tłumaczenie nazwy na jęz. angielski <sup>3)</sup> :	Investment portfolio			
Kierunek studiów <sup>4)</sup> :	Finanse i Rachunkowość			
Koordynator przedmiotu <sup>5)</sup> :	prof. dr hab. Irena Jędrzejczyk			
Prowadzący zajęcia <sup>6)</sup> :	prof. dr hab. Irena Jędrzejczyk, mgr Arkadiusz Weremczuk, dr Sylwester Kozak			
Jednostka realizująca <sup>7)</sup> :	Wydział Nauk Ekonomicznych, Katedra Ekonomii i Polityki Gospodarczej, Zakład Rynków Finansowych			
Wydział, dla którego przedmiot jest realizowany <sup>8)</sup> :				
Status przedmiotu <sup>9)</sup> :	a) przedmiot PO	b) stopień 2	c) rok 1	d) forma studiów stacjonarne / niestacjonarne
Cykl dydaktyczny <sup>10)</sup> :	a) semestr 2		b) Jęz. wykładowy <sup>11)</sup> polski	
Założenia i cele przedmiotu <sup>12)</sup> :	Celem przedmiotu jest: - dostarczenie wiedzy na temat portfela inwestycyjnego - dostarczenie wiedzy odnośnie sposobów jego budowy oraz oferty inwestycyjnej - zapoznanie z metodami oceny profilu inwestora -			
Formy dydaktyczne, liczba godzin <sup>13)</sup> :	a) forma dydaktyczna		b) liczba godzin (stacjonarne i niestacjonarne)	
	a1) wykład		30	30
	a2) ćwiczenia audytoryjne		15	15
	a3) ćwiczenia laboratoryjne			
	a4) seminaria			
Metody dydaktyczne <sup>14)</sup> :	dyskusja	T	eksperyment	
	projekt badawczy		studium przypadku	T
	rozwiązywanie problemu	T	gry symulacyjne	T
	analiza i interpretacja tekstów źródłowych	T	indywidualne projekty studenckie	T
	konsultacje	T	inne ...	
	inne...		inne ...	
	inne...		inne ...	
Pełny opis przedmiotu <sup>15)</sup> :	A. wykłady Inwestowanie, klasyfikacja inwestycji i uczestnicy procesu inwestycyjnego. Inwestowanie na rynku pieniężnym, na rynku kapitałowym i na rynku tytułów własnościowych. Portfele i decyzje inwestycyjne. Teorie wykorzystywane w procesie inwestowania – przegląd (teoria błędzenia przypadkowego, teoria rynku efektywnego, teoria portfelowa, teorie cenowe, teorie chaosu z podejściem fundamentalnym i technicznym, teoria Dowa, teoria fal / Elliota, teoria Ganna, teoria spiral, teoria fraktali, teoria zachowań zbiorowości, teoria zwrotna, teoria perspektywy / D. Kahneman, A. Tversky, inne) Ryzyko i stopa zwrotu. Racjonalne inwestowanie: maksymalizacja stopy zwrotu przy założonym poziomie ryzyka, minimalizacja ryzyka   odchylenia standardowego przy oczekiwanej stopie zwrotu, maksymalizacja prawostronnej asymetrii stopy zwrotu. Wartość pieniądza w czasie, bieżąca i wartość przyszła. Czas a ocena wartości inwestycji. Inwestowanie w aktywa długoterminowe. Czynniki wyboru klas aktywów długoterminowych. Oferta rynku. Metody oceny efektywności inwestycji. Rachunek efektywności inwestycji (szacowanie przyszłych wpływów gotówkowych cash-flow, szacowanie rzeczywistego kosztu inwestycji, szacowanie wartości bieżącej netto przedsięwzięcia). Polityka inwestowania w aktywa obrótowe. Czynniki wyboru klas aktywów krótkoterminowych. Oferta rynku. B. ćwiczenia			
	Wprowadzenie do teorii portfela. Podstawowe pojęcia, wzory i zależności. Ocena dochodowości i ryzyka instrumentów finansowych. Czynniki i etapy zarządzania portfelem instrumentów finansowych. Budowa portfela instrumentów finansowych. Typy portfeli instrumentów finansowych w praktyce. Strategie zarządzania portfelami i ocena ich wyników			
Wymagania formalne (przedmioty wprowadzające) <sup>16)</sup> :				
Założenia wstępne <sup>17)</sup> :				

Efekty kształcenia <sup>18)</sup> : (z kolejnymi numerami, 01, 02, 03 itd.)	01 - objaśnia relacje między strukturami i instytucjami w procesie inwestowania.; analizuje ryzyko oraz ocenia jakość portfela inwestycyjnego; zdolny do udziału w przygotowaniu projektów i ofert		05 -
	02 - zna metody budowy portfela, objaśnia zależności przyczynowo-skutkowe w inwestowaniu i krytycznie interpretuje przydatność i opłacalność instrumentów finansowych; korzystając ze studium		06 -
	03 - zna modele portfeli i funkcjonowanie rynku papierów wartościowych oraz ramy organizacyjno-prawne inwestowania; analizuje sytuację rynkową; formułuje wnioski, proponuje rozwiązania i symuluje proces		07 -
	04 -		08 -
Sposób weryfikacji efektów kształcenia <sup>19)</sup> :	kolokwium na zajęciach ćwiczeniowych	01, 02, 03	ocena wykonanie zadania projektowego na zdefiniowany temat
	praca pisemna przygotowywana w ramach pracy własnej studenta	01, 02, 03	ocena wynikająca z obserwacji w trakcie zajęć
	ocena eksperymentów wykonywanych w trakcie zajęć		przygotowanie zespołowej analizy zdefiniowanego problemu
	ocena wystąpień i prezentacji w trakcie zajęć	02, 03	obserwacja w trakcie dyskusji zdefiniowanego problemu (aktywność)
	egzamin pisemny	01, 02, 03	test komputerowy
	egzamin ustny		inne..
	inne...		inne..
Forma dokumentacji osiągniętych efektów kształcenia <sup>20)</sup> :	okresowe prace pisemne		imiennie karty oceny studenta
	złożone projekty	T	treść pytań egzaminacyjnych z oceną
	inne...		inne..
	inne...		inne..
Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową <sup>21)</sup> :	Element oceny	Waga w %	Element oceny
	kolokwium na zajęciach ćwiczeniowych	15%	ocena wykonania zadania projektowego na zdefiniowany temat
	praca pisemna przygotowywana w ramach pracy własnej studenta	10%	ocena wynikająca z obserwacji w trakcie zajęć
	ocena eksperymentów wykonywanych w trakcie zajęć		przygotowanie zespołowej analizy zdefiniowanego problemu
	ocena wystąpień i prezentacji w trakcie zajęć	10%	obserwacja w trakcie dyskusji zdefiniowanego problemu (aktywność)
	egzamin pisemny	40%	test
	egzamin ustny		inne..
	inne...		inne..
Miejsce realizacji zajęć <sup>22)</sup> :	sala dydaktyczna		
Literatura podstawowa i uzupełniająca <sup>23)</sup> :			
a) podstawowa			
1. DIAWGO Danuta (2011): Relacje inwestorskie, PWN, Warszawa			
2. JUREK Witold (2004): Konstrukcja i analiza portfela papierów wartościowych o zmiennym dochodzie, Akademia Ekonomiczna w Poznaniu, Poznań			
b) uzupełniająca			
3. JAJUGA K. (2003): Podstawy inwestowania na rynku papierów wartościowych, Wydawnictwo Naukowe PWN Sp z oo, WARSZAWA			
4. Portfele i decyzje inwestycyjne, w: Rynki finansowe, pr zbior red naukowa Henryk Mamcarz, Wyd Uniwersytetu M. Curie-Skłodowskiej, Lublin 2006			
5. HAUGEN R.A. (2001): Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG Press, Warszawa			
6. DĘBSKI Wiesław (2005): Inwestycje. Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, Wydawnictwo Naukowe PWN Sp z oo, Warszawa (rozdz. IX)			
7. BRIGHAM Eugene, HOUSTON Joel (2005): Podstawy zarządzania finansami, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa (t 1, rozdz. V i VI, t 2, rozdz. IX, X i XIV)			
8. PARDOE James (2007): Jak to robi Warren Buffett? 24 genialne strategie, WGPW, Warszawa			
UWAGI <sup>24)</sup> :	Student, który nie uzyskał wymaganej liczby punktów z oceny wynikającej z obserwacji w trakcie zajęć, mimo uzyskania najwyższych not z pozostałych elementów nie zostanie dopuszczony do egzaminu		