

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Inwestycje na rynku kapitałowym, PG_00178440						
Kierunek studiów	Zarządzanie (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2025 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2026/2027		
Poziom kształcenia	I stopnia - licencjackie		Grupa zajęć		Grupa zajęć fakultatywnych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	niestacjonarne		Sposób realizacji		na uczelni		
Rok studiów	2		Język wykładowy		polski		
Semestr studiów	4		Liczba punktów ECTS		7.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki		Forma zaliczenia		egzamin		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Inwestycji i Nieruchomości						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr Krzysztof Kowalke				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	16.0	16.0	8.0	0.0	0.0	40
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
Aktywność studenta i liczba godzin pracy	Aktywność studenta	Udział w zajęciach dydaktycznych, objętych planem studiów		Udział w konsultacjach		Praca własna studenta	RAZEM
	Liczba godzin pracy studenta	40		2.0		133.0	175
Cel przedmiotu	Zrozumienie procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku kapitałowym, zarządzania ryzykiem, podstaw oceny efektywności inwestycji na rynku kapitałowym oraz podstaw zastosowania metod symulacyjnych						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[ZARZL3_U03] Student potrafi pozyskiwać dane z właściwie wybranych i zweryfikowanych źródeł oraz wykorzystywać te dane na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych.	Student pozyskuje dane finansowe i niefinansowe na temat przedsiębiorstwa na potrzebę ich analizy w celu zidentyfikowania ich wpływu na wartość akcji.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU5] realizacja zadania problemowego
	[ZARZL3_W02] Student w zaawansowanym stopniu zna i rozumie istotę oraz funkcjonowanie różnych rodzajów organizacji, ich artefakty, obszary funkcjonalne oraz zachodzące w nich procesy, a także powiązania z otoczeniem.	Student ma zdolność rozpoznać specyfikę funkcjonowania przedsiębiorstw, ocenić ich wnętrze i otoczenie (sektorowe i makroekonomiczne) pod kątem ich wpływu na wartość akcji na rynku kapitałowym	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW1] wypowiedź ustna/rozmowa/dyskusja [SW2] prezentacja/projekt/referat/raport [SW5] realizacja zadania problemowego
	[ZARZL3_U04] Student potrafi poprawnie wybrać oraz właściwie stosować metody i narzędzia z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów - na potrzeby procesów decyzyjnych.	Student wybiera i wykorzystuje odpowiednie metody i narzędzia analizy technicznej i fundamentalnej w procesie zarządzania portfelem inwestycyjnym na rynku kapitałowym.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
Treści przedmiotu	[ZARZL3_W06] Student w zaawansowanym stopniu zna i rozumie zasady racjonalnego podejmowania decyzji w odniesieniu do poszczególnych zasobów, obszarów funkcjonalnych w organizacji, procesów oraz poziomów zarządzania.	Student identyfikuje zasady racjonalnego działania przy inwestowaniu oraz wykorzystuje je w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku kapitałowym.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW2] prezentacja/projekt/referat/raport [SW5] realizacja zadania problemowego
	1. Podejmowanie decyzji inwestycyjnych na rynku kapitałowym 2. Charakterystyka rynków kapitałowych 3. Czynniki wpływające na wartość akcji 4. Zasady zawierania transakcji na GPW w Warszawie 5. Metody oceny efektywności na rynku kapitałowym 6. Analiza fundamentalna jako narzędzie wsparcia decyzji inwestycyjnych 7. Analiza techniczna w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku kapitałowym 8. Instytucje i struktura polskiego rynku kapitałowego 9. Inwestorzy na polskim rynku kapitałowym 10. Efektywność informacyjna rynku kapitałowego 11. Specyfika zarządzania ryzykiem inwestycyjnym 12. Miary ryzyka inwestycji 13. Symulacje w rachunku opłacalności inwestycji		
	Wymagania wstępne i dodatkowe		
	Znajomość podstaw statystyki i matematyki finansowe		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Kolokwium pisemne z ćwiczeń	51.0%	30.0%
	Egzamin pisemny	51.0%	50.0%
	Wykonanie projektu	51.0%	20.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	1. Czerwińska T., Kowalke K., Nawrocka E., Rymarzak M., Szczepniak K., Wojewnik-Filipkowska A.: Zarządzanie inwestycjami i nieruchomościami. Wybrane problemy. Praca zbiorowa pod redakcją M. Rymarzak, Fundacja Rozwoju Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2011, rozdział 4 i 5. 2. Kowalke K.: Analiza fundamentalna - wykorzystanie na rynku akcji w Polsce. CeDeWu.pl, Warszawa 2016, rozdział 1 i 2 3. Kowalke K., Rymarzak M., Kramer R., Latek M.: Alternatywne formy lokowania kapitału dla depozytów bankowych. CeDeWu, Warszawa 2021. 4. Murphy J.J.: Analiza techniczna rynków finansowych. WIG Press, Warszawa 1999, Rozdział 1; 2; 5; 6; 9 i 10	

	Uzupełniająca lista lektur	1. Kowalke K., Funk B.: Lessons from the US and German Reit Markets for Drafting a Polish Reit Act. Real Estate Management and Valuation 30 (1), 1-12, 2022. 2. Zarządzanie ryzykiem. Praca zbiorowa pod redakcją K. Jajuga. Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2007. 3. Behrens W., Hawranek P.M.: Poradnik przygotowania przemysłowych studiów feasibility, UNIDO, Warszawa 1993. 4. Damodaran A.: Finanse korporacyjne, Teoria i praktyka. Helion, Gliwice 2007. 5. Jajuga K., Jajuga T.: Inwestycje: instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa. PWN, Warszawa 2006. 6. Pring M.J.: Podstawy analizy technicznej. WIG PRESS, Warszawa 1998. 7. J.C. Hull: Zarządzanie ryzykiem instytucji finansowych. Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2011. 8. Fishman G.S.: Monte Carlo. Concepts, Algorithms and Applications. Springer, New York 1996. 9. Gentle J.E.: Random Number Generation and Monte Carlo Methods 2ed. Springer, New York 2003. 10. Johnson M.E.: Multivariate Statistical Simulation. Wiley & Sons, New York 1987. 11. Naylor T.H.: Modelowanie cyfrowe systemów ekonomicznych. Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 1975. 12. Dittmann P., Prognozowanie w przedsiębiorstwie. Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2003. 13. Zieliński R.: Metody Monte Carlo. WNT, Warszawa 1970.
	Adresy eZasobów	
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania		
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy	

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.