

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Zarządzanie portfelem inwestycji klasycznych i alternatywnych , PG_00177686						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2027/2028		
Poziom kształcenia	II stopnia	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć fakultatywnych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	stacjonarne	Sposób realizacji			na uczelni		
Rok studiów	2	Język wykładowy			polski		
Semestr studiów	4	Liczba punktów ECTS			5.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			egzamin		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Bankowości i Finansów						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot	dr Nina Stepanok					
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	30.0	30.0	0.0	0.0	0.0	60
	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	60		4.0		61.0	125
Cel przedmiotu	Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z teoretycznymi i praktycznymi zasadami budowy, zarządzania i oceny portfela inwestycyjnego obejmującego zarówno klasyczne, jak i alternatywne instrumenty inwestycyjne.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRMU2_W06] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie cele, istotę, charakter i wzajemne powiązania procesów finansowych, sposobów ich ewidencji oraz zasady racjonalnego podejmowania decyzji, ze szczególnym uwzględnieniem decyzji o charakterze strategicznym, a także wdrażania zmian w tym zakresie.	Student rozpoznaje i wyjaśnia wpływ zjawisk ekonomicznych, cykli oraz fluktuacji rynkowych na działalność inwestycyjną oraz charakteryzuje celowość podejmowanych decyzji dotyczących zarządzania portfelem inwestycyjnym w zaistniałej sytuacji. Wymienia klasyczne i alternatywne instrumenty, określa rodzaje i style inwestowania, identyfikuje i broni konieczność wprowadzania zmian w zarządzaniu portfelem inwestycyjnym w zależności od przyjętej strategii.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_W05] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie zaawansowane (w tym innowacyjne) metody, narzędzia oraz techniki pozyskiwania, wykorzystania i analizy danych niezbędnych do oceny sytuacji finansowej różnych podmiotów w obszarze nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów.	Student podkreśla mocne i słabe strony metod zarządzania i oceny portfela inwestycyjnego, obejmującego zarówno klasyczne, jak i alternatywne instrumenty inwestycyjne, dobiera techniki pozyskiwania danych adekwatnie do uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych mających wpływ na działalność inwestycyjną, wyjaśnia optymalne narzędzia zarządzania portfelem.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_U04] Student potrafi - z perspektywy finansów i rachunkowości - poprawnie wybrać oraz właściwie wykorzystywać, przystosowywać lub opracowywać nowe metody i narzędzia z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów - na potrzeby analizy i prognozy procesów gospodarczych oraz oceny zjawisk gospodarczych.	Student dokonuje analizy porównawczej klasycznych i alternatywnych instrumentów inwestycyjnych, uwzględniając aktualną koniunkturę gospodarczą na poziomie krajowym, jak również na rynkach lokalnych, zagranicznych i globalnych. Uzasadnia wybór odpowiednich instrumentów inwestycyjnych, dostosowując je do specyfiki zarządzania portfelem inwestycyjnym oraz do wymogów podejmowania decyzji o charakterze strategicznym i operacyjnym.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_U03] Student potrafi pozyskiwać dane i weryfikować ich poprawność z właściwie wybranych źródeł oraz wykorzystywać i prezentować je (zarówno dane finansowe jak i niefinansowe) na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów.	Student posługuje się zróżnicowanymi źródłami informacji w celu pozyskiwania, weryfikacji oraz wykorzystania danych, umożliwiającą szczegółową analizę sytuacji oraz trendów w obszarze inwestowania, a także ich wpływu na procesy zarządzania portfelem inwestycji klasycznych i alternatywnych.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU5] realizacja zadania problemowego

<p>Treści przedmiotu</p>	<p>Wykład:</p> <p>Rynek finansowy w aspekcie portfela inwestycyjnego- Zmiany globalne i kryzys na rynkach finansowych, klasyczne i alternatywne podejście do portfela. Charakterystyka i klasyfikacja inwestycji alternatywnych. Instrumenty klasyczne vs. alternatywne.</p> <p>Podstawy budowy i zarządzania portfelem inwestycyjnym- Teoria użyteczności, etapy budowy i zarządzania portfelem, dywersyfikacja portfela, determinanty budowy i zarządzania portfelem.</p> <p>Kryteria doboru papierów wartościowych do portfela inwestycyjnego- Ryzyko i preferencje inwestorów, formuły pomiaru stopy zwrotu papierów wartościowych, formuły pomiaru ryzyka papierów wartościowych, kowariancja i korelacja papierów wartościowych.</p> <p>Strategie i style zarządzania portfelem inwestycyjnymi- Definicje i rodzaje strategii, style inwestowania, benchmarki, strategia inwestowania skoncentrowanego Buffeta, behawioralne aspekty zarządzania portfelem.</p> <p>Klasyczne portfele inwestycyjne w teorii rynków kapitałowych- Rodzaje portfeli papierów wartościowych (portfel dwóch spółek, wielu spółek model Markowitza, portfel wieloskładnikowy zawierający papiery wartościowe wolne od ryzyka), rozwój klasycznej teorii portfela papierów wartościowych (Modele: Sharpa, Chena, CAMP, APT, TMR).</p> <p>Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym- Mapa ryzyko stopa zwrotu, miary efektywności: Treynora, Sharpea, Jensena.</p> <p>Rola inwestycji alternatywnych w dywersyfikacji i ochronie przed ryzykiem rynkowym. Inwestycje alternatywne nowej generacji.</p> <p>Dobra luksusowe i waluty jako aktywa wzbogacające alternatywny portfel inwestycyjny.</p> <p>Ćwiczenia:</p> <p>Podstawy analizy inwestycji - wartość pieniądza w czasie, analiza instrumentów dłużnych i akcji.</p> <p>Analiza dochodu i ryzyka - Miary stopy zwrotu i ryzyka inwestycji - dane bieżące i historyczne.</p> <p>Wady i zalety inwestycji alternatywnych (płynność, wycena, dostępność).</p> <p>Teoria portfela - pomiar zależności między stopami zwrotu (współczynnik korelacji), ryzyko i stopa zwrotu z portfela dwóch i trzech spółek).</p> <p>Modele rynku kapitałowego, współczynnik beta.</p> <p>Metodyka pomiaru efektywności zarządzania portfelem inwestycyjnym - Miary efektywności: Treynora, Sharpea, Jensena.</p> <p>Fundusze hedgingowe w praktyce portfelowej możliwości i ograniczenia</p> <p>Optymalizacja portfela z uwzględnieniem alternatywnych aktywów.</p> <p>Charakterystyka i cykl życia inwestycji PE/VC.</p> <p>Surowce i towary (commodities) jako zabezpieczenie przed inflacją i element dywersyfikacji.</p>
<p>Wymagania wstępne i dodatkowe</p>	

Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	zaliczenie pisemne	51.0%	30.0%
	projekt	51.0%	20.0%
	egzamin pisemny testowy	51.0%	50.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<p>1. Ostrowska E., Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny. Wydanie 2, C.H. Beck, Warszawa 2014</p> <p>2. Ostrowska E., Behawioralny portfel inwestycyjny. Mózg. Emocje. Luka behawioralna. Wydawnictwo UG, Gdańsk 2020</p> <p>3. Jajuga K., T. Jajuga, Inwestycje, instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2006</p> <p>4. Kujawa S., Inwestycje klasyczne i alternatywne w kontekście uwarunkowań behawioralnych. Wydawnictwo UG, Gdańsk 2020.</p>	
	Uzupełniająca lista lektur	<p>1. Haugen R.A., Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG-PRESS, Warszawa 1996. Elton, Edwin J. i Gruber, Martin J., Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG-PRESS, Warszawa</p> <p>2. Francis C. J., R. W. Taylor, Podstawy inwestowania, Dom Wydawniczy ABC, Kraków 2001</p> <p>3. Frank K. Reilly, Keith C. Brown, Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001</p>	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.