

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Analiza portfelowa i behawioralna , PG_00177839						
Kierunek studiów	Zarządzanie (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			4.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			zaliczenie		
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	15.0	15.0	15.0	0.0	0.0	45
	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	45		3.0		52.0	100
Cel przedmiotu	Zrozumienie zasad stosowania analizy portfelowej i analizy behawioralnej w inwestowaniu na rynku kapitałowym						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[ZARZMU2_U03] Student potrafi pozyskiwać i weryfikować dane z właściwie wybranych źródeł, wykorzystywać i prezentować je na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych.	Student gromadzi z baz danych dane dotyczące historycznych stóp zwrotu różnych instrumentów finansowych i wykorzystuje je w procesie selekcji aktywów do portfela inwestycyjnego.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU5] realizacja zadania problemowego
	[ZARZMU2_W08] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie cele, specyfikę i złożoność procesów zarządzania, ich powiązanie z innymi procesami w organizacji oraz towarzyszące im wyzwania i dylematy, w kontekście dynamicznie zmieniającego się otoczenia.	Student w pogłębionym stopniu rozpoznaje specyfikę i cele zarządzania portfelem inwestycyjnym na dynamicznie zmieniających się rynkach finansowych.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[ZARZMU2_W05] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie zaawansowane (w tym innowacyjne) metody oraz techniki pozyskiwania, opracowywania i wykorzystania danych w złożonych procesach decyzyjnych oraz zarządczych.	Student rozpoznaje procedury analizy portfelowej i analizy behawioralnej w procesie konstruowania efektywnego portfela inwestycyjnego.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW2] prezentacja/projekt/referat/raport
Treści przedmiotu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Narzędzia wykorzystywane w budowie portfela inwestycyjnego i zarządzaniu nim 2. Etapy budowania portfela inwestycyjnego 3. Klasyfikacja teorii portfela 4. Model jednowskaźnikowy Sharpe'a 5. Model rynku kapitałowego CAPM 6. Model rynku kapitałowego - APT 7. Metody oceny efektywności portfela 8. Inwestowanie w portfel obligacji 9. Podstawy finansów behawioralnych 10. Działania inwestorów w świetle teorii finansów behawioralnych 11. Zniekształcenia poznawcze w decyzjach inwestycyjnych 12. Wykorzystanie anomalii sezonowych w inwestowaniu na rynku kapitałowym 13. Wykorzystanie anomalii fundamentalnych w inwestowaniu na rynku kapitałowym 14. Wykorzystanie anomalii związanych z nadreaktywnością i subreaktywnością rynku 		
Wymagania wstępne i dodatkowe	Znajomość podstaw matematyki finansowej, podstaw statystyki oraz podstaw zarządzania inwestycjami na rynkach finansowych		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa ocena końcowej
	Test zaliczeniowy z wykładu	51.0%	40.0%
	Kolokwium zaliczeniowe z ćwiczeń	51.0%	30.0%
	Wykonanie projektu	51.0%	30.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 1. Jajuga K., Jajuga T., 2006, Inwestycje: instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa. PWN, Warszawa 2006 2. Ostrowska E., Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny, C.H.Beck, Warszawa 2014 3. Dębski W., Rynek finansowy i jego mechanizmy. PWN, Warszawa 2010 4. Czerwonka M., Gorelewski B., Finanse behawioralne, Zachowanie inwestorów i rynku, Oficyna Wydawnicza SGH w Warszawie, Warszawa 2012. 5. Ostrowska E., Behawioralny portfel inwestycyjny. Mózg, emocje, luka behawioralna, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2020. 	
	Uzupełniająca lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fabozzi F., Fong G., 2000, Zarządzanie portfelem inwestycji finansowych przynoszących stały dochód, PWN, Warszawa 2. Reilly F. K., Brown K. C., 2001, Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 3. Elton E. J., Gruber M. J., 1998, Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, Wyd. WIG PRESS, Warszawa 4. Tarczyński W., Rynki kapitałowe: Metody ilościowe Vol.2. Placet, Warszawa 1997 5. Szyszka A., Finanse behawioralne, Nowe podejście do inwestowania na rynku kapitałowym, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Poznań 2009. 6. Kowalke K., The effectiveness of the contrarian and momentum strategies on the US REIT market, Management, 2023. 	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.