

**I. OGÓLNE INFORMACJE PODSTAWOWE O PRZEDMIOCIE (MODULE)**

**Zarządzanie portfelem inwestycyjnym**

<b>Nazwa jednostki organizacyjnej prowadzącej kierunek:</b>	Uczelnia Biznesu i Nauk Stosowanych „Varsovia”
<b>Nazwa kierunku studiów, poziom kształcenia:</b>	<b>ZARZĄDZANIE</b> , studia II stopnia
<b>Liczba punktów ECTS</b>	3
<b>Język przedmiotu- polski, angielski, inny</b>	polski
<b>Profil kształcenia:</b>	PRAKTYCZNY
<b>Nazwa specjalności:</b>	Zarządzanie finansami z elementami controllingu
<b>Rodzaj modułu kształcenia: (wskazać właściwe)</b>	<u>specjalnościowy/</u>
<b>Rok / Semestr:</b>	II/4
<b>Osoba koordynująca przedmiot:</b>	Koordinator kierunku
<b>Wymagania wstępne (wynikające z następstwa przedmiotów):</b>	Przedmioty kierunkowe z semestrów 1-3
<b>Cele realizacji przedmiotu</b>	Wyposażenie Studentów w pogłębioną wiedzę oraz umiejętności i kompetencje społeczne, umożliwiające w praktyce życia społeczno-gospodarczego efektywne zarządzanie portfelami inwestycyjnymi celem osiągnięcia progresu lokalnych społeczności

**II. FORMY ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH ORAZ WYMIAR GODZIN**

	Wykład	Ćwiczenia/konwersatorium	Laboratorium	Warsztaty	Projekt	Seminarium	Praktyki	Ko	Egzamin / zaliczenie	Suma godzin	Ogółem ECTS
<b>Studia stacjonarne</b>		60			6				2	62	3
<b>Studia niestacjonarne</b>		30			6				3	33	3

**III. METODY REALIZACJI ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH**

<b>Formy zajęć</b>	<b>Metody dydaktyczne (właściwe podkreślić)</b>
<b>Ćwiczenia/</b>	<u>case study,</u> <u>metoda sytuacyjna,</u> <u>metoda projektów,</u> <u>dyskusja dydaktyczna,</u> <u>Ćwiczenia rachunkowe</u> <u>Ćwiczenia z wykorzystaniem narzędzi informatycznych</u> - edukacyjna gra Gra symulacyjna Drama Inne

**IV. PRZEDMIOTOWE EFEKTY UCZENIA SIĘ  
Z ODNIESIENIEM DO EFEKTÓW KIERUNKU**

<b>Lp.</b>	<b>Opis przedmiotowych efektów uczenia się</b>	<b>Odniesienie do efektu kierunkowego symbol</b>
<b>Wiedza:</b>		
P_W01	Zna w pogłębionym stopniu miary wartości oczekiwanej stóp zwrotu, zna podstawowe miary ryzyka i zależności, cele inwestorów, strategie oraz kryteria budowy portfela inwestycyjnego, a także model budowy portfela akcji - model Markowitza, rozumie ideę dywersyfikacji ryzyka oraz zna model portfela	K2P_W01 K2P_W02 K2P_W04

	składającego się z akcji i instrumentów dłużnych - model Tobina i interpretację parametrów modelu jednowskaźnikowego; CAPM, zna miary oceny efektywności portfeli na podstawie danych historycznych	
<b>Umiejętności:</b>		
P_U01	Potrafi zgromadzić dane i oszacować oczekiwaną stopę zwrotu, miary ryzyka i liniowej korelacji dla instrumentów finansowych, zbudować portfel akcji korzystając z różnych metod i kryteriów dla określonego inwestora	K2P_U01 K2P_U02 K2P_U04 K2P_U10
P_U02	Potrafi zbudować portfel składający się z akcji i instrumentów dłużnych, oszacować model jednowskaźnikowy i zinterpretować wartości parametrów, ocenić efektywność zarządzania portfelem i wskazać metody poprawy efektywności	K2P_U01 K2P_U02 K2P_U04 K2P_U10
P_U03	Potrafi stosować miary oceny efektywności portfeli na podstawie danych historycznych	K2P_U01 K2P_U02 K2P_U04 K2P_U10
<b>Kompetencje społeczne:</b>		
P_K01	Jest gotów do działania w sposób przedsiębiorczy uwzględniając uwarunkowania ekonomiczne i prawne, a także społeczne w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym	K2P_K05
P_K02	Jest gotów do przestrzegania zasad etyki w procesach zarządzania portfelem inwestycyjnym	K2P_K07
<b>V. TREŚCI KSZTAŁCENIA</b>		
<b>Lp.</b>	<b>Ćwiczenia/Projekt/Laboratorium (właściwe wybrać)</b>	<b>Odniesienie do przedmiotowych efektów uczenia się</b>
T1	Cele inwestycyjne, strategie i kryteria budowy portfela inwestycyjnego; inwestorzy indywidualni i instytucjonalni	P_W01, P_K01
T2	Miary wartości oczekiwanej stóp zwrotu, ryzyka i zależności	P_W01, P_K01
T3	Model Markowitza, portfele efektywne, portfel o minimalnej wariancji dla dwóch składników	P_W01 P_U01, P_K02
T4	Model Markowitza, portfele efektywne, portfel o minimalnej wariancji dla wielu składników, inne kryteria budowy portfela	P_W01, P_U01, P_K01-P_K02
T5	Model Tobina. Modele równowagi rynków finansowych, model CAPM. Miary ocena efektywności portfela inwestycyjnego	P_W01 P_U02, P_K02
T6	Case study – budowa portfela kryptowalut	P_W01 P_U01- P_U03, P_K01- P_K02
T7	Case studies portfele inwestycyjne i ich budowa	P_W01-P_W03, P_U01-P_U03, P_K01-P_K02
<b>VI. METODY WERYFIKACJI EFEKTÓW UCZENIA SIĘ</b>		
<b>Forma zajęć, w ramach której weryfikowany jest EU</b>	<b>Metoda weryfikacji (WŁAŚCIWE WYBRAĆ)</b> Egzamin pisemny, egzamin ustny, kolokwium, projekt, prezentacja, referat, esej inne	<b>Kategoria weryfikowanych efektów uczenia się:</b> wiedza, umiejętności, kompetencje społeczne WŁAŚCIWE WYBRAĆ
Ćwiczenia	Praca zaliczeniowa i projekt – case studies	P_W01 P_U01-P_U03, P_K01- P_K02
<b>WARUNKI ZALICZENIA PRZEDMIOTU wskazać właściwe</b>		
	Zaliczenie wszystkich form zajęć przedmiotu (Ćwiczeń, projektu, laboratorium, pozytywna ocena egzaminu ....., INNE	
Ćwiczenia	Pozytywnie zaliczona praca pisemna oraz projekt i pozytywna ocena pracy w grupie,	P_W01, P_U01-P_U03, P_K01- P_K02
<b>VIII. NAKŁAD PRACY STUDENTA – WYMIAR GODZIN I BILANS PUNKTÓW ECTS</b>		
<b>Rodzaj aktywności ECTS</b>	<b>Obciążenie studenta</b>	
	<b>Studia stacjonarne</b>	<b>Studia niestacjonarne</b>
1.Udział w zajęciach z bezpośrednim udziałem osoby prowadzącej zajęcia i	62	33

studentów (ćwiczenia) – <b>SUMA godzin</b> – z punktu II		
W tym		
1.1. Udział w zajęciach z bezpośrednim udziałem osoby prowadzącej zajęcia i studentów	60	30
1.2. Egzaminy/zaliczenia -liczba godzin	2	3
1.3. Udział w konsultacjach -liczba godzin		
2. Indywidualna praca własna studenta - liczba godzin – Projekt / esej / studium przypadku / zadanie praktyczne, samodzielne przygotowanie się do zajęć, egzaminów, zaliczeń	13	42
<b>Sumaryczne obciążenie pracą studenta (25h = 1 ECTS) SUMA godzin i ECTS</b>	<b>75/3</b>	<b>75/3</b>

**IX. LITERATURA PRZEDMIOTU ORAZ INNE MATERIAŁY DYDAKTYCZNE**

**Literatura podstawowa przedmiotu:**

Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje, instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa. Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2015

Ostrowska E., 2015, Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny, C.H. Beck, Warszawa

**Rynki finansowe. Organizacja instytucji uczestnicy opracowanie zbiorowe C.H.Beck 2021**

Czapiewski P., Niedziółka P., Zarządzanie portfelem inwestycyjnym, Diffin, 2016

**Literatura uzupełniająca przedmiotu:**

Reilly F.K., Brown K.C., Analysis of investments and management of portfolios. South-Western - Cengage Learning, Mason, OH, 2009

Rubenstein D.M., Inwestorzy. Inspirujące rozmowy z mistrzami, Literanova, 2023

Fama, E.F., French K.R., 2015, A five-factor asset pricing model, Journal of financial Economics, Vol. 116, pp. 1-22

**Inne materiały dydaktyczne:**