

# KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

## Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	ZARZĄDZANIE PORTFELEM INWESTYCYJNYM I ANALIZY GIEŁDOWE		
FiR/O/II/NS/B2.33a			INVESTMENT PORTFOLIO MANAGEMENT AND STOCK ANALYSIS		
Język wykładowy		Polski			
Rok akademicki		2025/2026			
Kierunek		Finanse i Rachunkowość			
w zakresie		-			
Poziom studiów		studia drugiego stopnia			
Profil studiów		ogólnoakademicki			
Forma studiów		studia niestacjonarne			
Semestr / semestry		3			
Przynależność do grupy zajęć		Grupa zajęć kierunkowych obieralnych B2			
Status przedmiotu		Obieralny			
Formy realizacji zajęć dydaktycznych, wymiar, punkty ECTS		Forma zajęć	Liczba godzin zajęć dydaktycznych	Liczba punktów ECTS	
		Wykład	[h]	2 ECTS	
		Ćwiczenia	h]		
		Konwersatorium	15 [h]		
Powiązanie przedmiotu	z profilem studiów	Związany z prowadzoną działalnością naukową w dyscyplinie nauki o zarządzaniu i jakości			1,5 ECTS
	z uprawnieniami	-----			ECTS
	z dyscypliną	Nauki o zarządzaniu i jakości			2 ECTS
Forma nauczania		Tradycyjna - zajęcia zorganizowane w Uczelni / zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość			
Wymagania wstępne		Wszyscy studenci kierunku Finanse i Rachunkowość, którzy wybiorą dany przedmiot			
Jednostka prowadząca		Katedra Biznesu i Finansów Międzynarodowych			
Koordynator		Dr Zbigniew Śleszyński			
Adres strony internetowej pjo		http://weif.uniwersytetradom.pl			
Adres e-mail koordynatora		z.sleszynski@urad.edu.pl			

**EFEKTY UCZENIA SIĘ, TREŚCI PROGRAMOWE, REALIZACJA ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH, WERYFIKACJA EFEKTÓW UCZENIA SIĘ**

Cel kształcenia:	Celem zajęć z przedmiotu jest praktyczne zastosowanie metod konstrukcji i analizy portfela papierów wartościowych w oparciu o dane fikcyjne oraz historyczne z GPW w Warszawie
Treści programowe:	<p><b>Treść przedmiotu:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wyznaczanie stopy zwrotu, szacowanie różnych miar ryzyka pojedynczych akcji,</li> <li>• Wyznaczanie stopy zwrotu i ryzyka portfela,</li> <li>• Wyznaczanie portfela Markowitza (portfel efektywny, o minimalnym ryzyku, optymalny),</li> <li>• Konstrukcja portfeli z krótką sprzedażą,</li> <li>• Linia charakterystyczna, współczynnik Beta, portfel Sharpe'a,</li> <li>• Metody wyznaczania portfeli dopuszczalnych (w oparciu o współczynniki zysku względnego, portfel Hellwiga, portfel proporcjonalny itp.)</li> <li>• Portfel akcji i obligacji</li> </ul>
Metody dydaktyczne (kształcenia):	<p>konwersatorium z wykorzystaniem technik multimedialnych rozwiązywanie zadań metoda ćwiczeniowa metoda przypadków obserwacja Zajęcia realizowane w pracowni komputerowej z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego Excel</p>
Rygor zaliczenia, kryteria oceny osiągniętych efektów uczenia się, sposób obliczania oceny końcowej:	<p>Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest osiągnięcie wszystkich wymaganych efektów uczenia się określonych dla przedmiotu. Konwersatorium-na ocenę końcową składają się: zaliczenie pisemne, które ma postać testu jednokrotnego wyboru z karami za niepoprawną odpowiedź. Student otrzymuje 9 pytań do każdego podane 4 odpowiedzi, w tym jedna poprawna, za wskazanie poprawnej odpowiedzi otrzymuje 3 punkty, za brak odpowiedzi 0 punktów, za błędną odpowiedź (-1) punkt. Warunkiem zaliczenia testu jest uzyskanie minimum 11 punktów. projekt – zbudowane portfele akcji przynajmniej 10 spółek w oparciu o dane historyczne i różne metody- oceniany na do 10 pkt, próg zaliczenia 5 pkt. Ocena poziomu osiągnięcia kompetencji społecznych na zajęciach maksymalnie 4 pkt. Ocena końcowa zostanie wystawiona zgodnie z zasadą:</p> <p>15 pkt. i mniej – niedostateczny (2) [16-20] pkt – dostateczny (3) [21-25] pkt – dostateczny plus (3,5) [26-30] pkt – dobry (4) [31-35] pkt – dobry plus (4,5) [36-41] pkt – bardzo dobry (5)</p> <p>Ocena stopnia osiągnięcia wymaganych kompetencji społecznych jest wynikiem oceny przeprowadzanej przez prowadzącego zajęcia na podstawie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- oceny aktywności studenta na zajęciach,</li> <li>- oceny na podstawie obserwacji bezpośredniej elementów: komunikacja, współpraca, rozwiązywanie problemów.</li> </ul>

Efekty uczenia się dla przedmiotu w odniesieniu do efektów kierunkowych i formy zajęć				Metody weryfikacji efektów uczenia się	
Numer efektu uczenia się	Opis efektów uczenia się dla przedmiotu (PEU) Student, który zaliczył przedmiot (W) zna i rozumie/ (U) potrafi /(K) jest gotów do:	Kierunkowy efekt uczenia się (KEU)	Forma zajęć	Forma weryfikacji (zaliczeń)	Metody sprawdzania i oceny
W1	Zna i rozumie wady i zalety analizy portfelowej	K_W01	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Dyskusja kolokwium pisemne
W2	Zna i rozumie podstawowe metody i modele analizy portfelowej	K_W05	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Dyskusja, kolokwium pisemne
U1	Potrafi, na podstawie notowań giełdowych skonstruować portfel akcji (w tym z krótką sprzedażą), oszacować jego stopę zwrotu i ryzyko, policzyć efekty inwestycji	K_U02	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Dyskusja, kolokwium pisemne, projekt
U2	Potrafi wykorzystać arkusz kalkulacyjny w analizie portfelowej potrafi wyznaczyć efektywny portfel akcji i obligacji	K_U02	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Dyskusja, kolokwium pisemne, projekt
K1	Jest gotów do budowy portfeli papierów wartościowych, zna konsekwencje inwestycji w akcje	K_K02	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Ocena aktywności na zajęciach, projekt obserwacja

Literatura i pomoce naukowe
<p><b>Literatura podstawowa:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Elder A. Zawód inwestor giełdowy-Nowe ujęcie, Wydawnictwo Maklerska, 2018.</li> <li>K Jajuga, T Jajuga, Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, , PWN, Warszawa 2024.</li> </ul> <p><b>Literatura uzupełniająca:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Łuniewska M., Tarczyński W., Metody wielowymiarowej analizy porównawczej na rynku kapitałowym, PWN Warszawa 2020.</li> <li>Philip Fischer A. Zwyczajne akcje niezwykłe zyski, Wydawnictwo Maklerska, wyd I 2019, (ebook 2024)</li> <li>Tarczyński W., Majewski S., Majewska A., Tarczyńska-Łuniewska M., Analizy rynku kapitałowego. Ujęcie klasyczne i nieklasyczne, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego, Szczecin 2020.</li> <li>Z. Śleszyński, Portfel wyznaczony w warunkach krótkiej sprzedaży. Teoria i praktyka, Wydawnictwo Politechniki Radomskiej, Radom 2011.</li> </ul>

Nakład pracy studenta potrzebny do osiągnięcia zakładanych efektów uczenia się – bilans punktów ECTS	
Udział w zajęciach, aktywność	Obciążenie studenta [h]

	Inne godz. kontaktowe (IGK)	Zajęcia bez nauczyciela- praca własna studenta (ZBN)	Zajęcia dydaktyczne
Udział w wykładach/konwersatoriach	X	X	15 [h]
Udział w ćwiczeniach/laboratorium	X	X	X
Udział w konsultacjach	5[h]	X	X
Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab- 13[h] Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu - 2[h] <del>Przygotowanie projektu - 10[h]</del>	X	30 [h]	X
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	5 [h]/ 0,2 ECTS	30 [h]/ 1,2 ECTS	15[h]/ 0,6 ECTS
Punkty ECTS za przedmiot	50 [h] / 2 ECTS		

Informacje dodatkowe, uwagi
<p>W przypadku studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością, przewlekle chorych, określone powyżej (w karcie) metody i formy weryfikacji efektów uczenia się dostosowuje się odpowiednio do indywidualnych potrzeb tych studentów.</p> <p>Szczegółowe zasady i formy wsparcia studentów ze szczególnymi potrzebami: w tym z niepełnosprawnością, przewlekle chorych podczas zajęć, zaliczeń i egzaminów określono w: Regulaminie Studiów, Zasadach Studiowania, Procedurze dotyczącej zapewnienia dostępności procesu kształcenia studentom ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością, przewlekle chorych.</p>