

# KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

## Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	ZARZĄDZANIE PORTFELEM INWESTYCYJNYM I ANALIZY GIEŁDOWE		
FIR/O/II/S/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 stacjonarne			
Semestr / semestry		trzeci			
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	30 [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</p> <p>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.</p> <p>Ocena poziomu realizacji kompetencji społecznych 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	kolokwium pisemne
W2	Zna i rozumie podstawowe metody i modele analizy portfelowej	K_W05	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	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, 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 niezwykle 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	30 [h]
Udział w ćwiczeniach/laboratorium	X	X	X
Udział w konsultacjach	5[h]	X	X

Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab - 4[h]	X	15 [h]	X
Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu - 1[h]			
<del>Przygotowanie projektu - 10[h]</del>			
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	5 [h]/ 0,2 ECTS	15 [h]/ 0,6 ECTS	30 [h]/ 1,2 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>