

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Portfolio Management (Wykład), PG_00129954						
Kierunek studiów	International Business (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2024 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu	2025/2026				
Poziom kształcenia	II stopnia	Grupa zajęć	Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów				
Forma studiów	stacjonarne	Sposób realizacji	na uczelni				
Rok studiów	2	Język wykładowy	polski Angielski 100%				
Semestr studiów	3	Liczba punktów ECTS	3.0				
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia	egzamin				
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Ekonomiczny -> Katedra Ekonomiki Transportu						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot	dr hab. Przemysław Borkowski					
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu	dr hab. Przemysław Borkowski					
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	30.0	0.0	0.0	0.0	0.0	30
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
	Dodatkowe informacje: Wykłady z prezentacjami multimodalnymi, Wykorzystanie oprogramowania arkuszy kalkulacyjnych i Eikon						
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	30	20.0	25.0	75		
Cel przedmiotu	Przekazanie wiedzy w zakresie strategii inwestycyjnych na rynkach finansowych, teorii inwestycji finansowych i praktyki inwestowania poprzez budowanie i zarządzanie portfelami inwestycyjnymi.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[[IBMU2_U01] potrafi twórczo interpretować, wyjaśniać i analizować złożone zjawiska gospodarcze i zachodzące między nimi relacje, wykorzystując zdobytą wiedzę z zakresu biznesu międzynarodowego oraz międzynarodowych stosunków gospodarczych i finansowych	Potrafi zastosować zdobyte analizy portfelowej, aplikować teorię CAPM,APT oraz metody oceny oparte na wartości jak VaR do oceny inwestycji	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU5] realizacja zadania problemowego
	[[IBMU2_K01] jest gotowy uznać znaczenie znajomości międzynarodowego biznesu w procesie identyfikowania i rozwiązywania problemów biznesowych oraz potrzebę konsultacji z ekspertami w przypadku złożonych zagadnień	Student zna ograniczenia wynikające z aplikacji teorii w praktyce biznesowej oraz rozumie rolę menedżera portfela inwestycyjnego w procesie jego tworzenia i zarządzania nim	[SK1] wypowiedź ustna/rozmowa/diskusja [SK5] realizacja zadania problemowego
	[[IBMU2_K05] jest gotowy samodzielnie identyfikować, diagnozować i rozwiązywać dylematy oraz alternatywne rozwiązania związane z biznesem międzynarodowym	Student potrafi ocenić efektywność realizowanej strategii inwestycyjnej, oceniać portfel i reagować na zmieniające się czynniki wpływające na wartość poprzez korygowanie portfela inwestycyjnego.	[SK2] prezentacja/projekt/referat/raport [SK5] realizacja zadania problemowego
	[[IBMU2_K02] jest gotowy do krytycznej oceny poziomu zdobytej wiedzy, umiejętności i kompetencji zawodowych w obszarze biznesu międzynarodowego	Student rozumie ograniczenia aplikacji teorii w budowaniu własnych strategii inwestycyjnych. potrafi dostosować swoje działania i decyzje w zakresie wyboru aktywów i zarządzania nimi w zależności od specyfiki inwestycji	[SK2] prezentacja/projekt/referat/raport [SK5] realizacja zadania problemowego [SK8] obserwacja samodzielnej lub zespołowej pracy studenta
	[[IBMU2_W06] ma pogłębioną wiedzę na temat gospodarki światowej, powiązań gospodarczych i rządzących nimi prawidłowości, zasad funkcjonowania rynków światowych i międzynarodowych stosunków gospodarczych i finansowych oraz procesu ich ewolucji; rozumie przyczyny, prawidłowości i skutki zachodzących zmian;	Student zna zasady działania międzynarodowych rynków finansowych, w szczególności tych na których nabywać można aktywa portfelowe, zna zasady działania międzynarodowych funduszy inwestycyjnych	[SW1] wypowiedź ustna/rozmowa/diskusja [SW2] prezentacja/projekt/referat/raport
	[[IBMU2_W03] zna zaawansowaną terminologię z zakresu biznesu międzynarodowego, ekonomii międzynarodowej i stosunków finansowych oraz dyscyplin uzupełniających;	Student zna terminologię rynków finansowych i terminologię charakterystyczną dla inwestycji portfelowych	[SW1] wypowiedź ustna/rozmowa/diskusja [SW2] prezentacja/projekt/referat/raport [SW5] realizacja zadania problemowego

Treści przedmiotu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zasady alokacji aktywów (2 godz.) Podstawy decyzji inwestycyjnych, aktywa i potrzeby inwestycyjne; cykl życia inwestora; zasady alokacji aktywów. 2. Podstawowe klasy aktywów (2 godz.) Akcje, obligacje, papiery wartościowe o stałym dochodzie, duration, kredyt, CDS. Niefinansowe aktywa w portfelach. 3. Model wyceny aktywów kapitałowych (2 godz.) Zastosowanie Modelu Wyceny Aktywów Kapitałowych (CAPM), Teoria Arbitrażowej Wyceny Aktywów (APT) jako alternatywne podejście. 4. Podstawy teorii portfela (2 godz.) Zasady analizy portfela według Markowitza, portfel dwuskładnikowy vs. portfel wieloskładnikowy. 5. Analiza portfela (3 godz.) Idea dywersyfikacji aktywów; problem korelacji i jej wpływ na stopy zwrotu, kowariancja i jej konsekwencje finansowe; granica efektywności w dywersyfikacji aktywów. 6. Wybór optymalnego portfela (3 godz.) Zasada racjonalnego wyboru; funkcja użyteczności w optymalizacji portfela; aktywa i ich wagi w portfelu. Równoważenie ryzyka i zwrotu, aspekty behawioralne. 7. Pomiar efektywności (2 godz.) Miary efektywności portfela. Analiza fundamentalna i techniczna. Perspektywa długoterminowa vs. krótkoterminowa. Okresy utrzymywania. 8. Efektywność portfela (2 godz.) Poprawa efektywności portfela w długim okresie - zasady dokonywania zmian w strukturze portfela. 9. Ryzyko w portfelach (3 godz.) Rodzaje ryzyka związane z wyborem portfela; odchylenie standardowe, R-kwadrat i zmienność. Wykorzystanie Value at Risk w ocenie ryzyka portfela. <p>10. Zarządzanie ryzykiem w inwestycjach portfelowych (3 godz.) Rozwiązania umożliwiające redukcję ryzyka portfela. Sposoby efektywnej dywersyfikacji aktywów. Analiza branżowa. Współczynniki Beta.</p> <p>11. Fundusze inwestycyjne a wybór portfela (2 godz.) Funkcje i rodzaje funduszy inwestycyjnych; problem optymalnego wyboru ze strony inwestora; informacje finansowe w funduszach inwestycyjnych; koszty transakcyjne i ukryte.</p> <p>12. Inwestorzy międzynarodowi (2 godz.) Porównanie aktywów krajowych i zagranicznych, kwestie prawne. Międzynarodowe alternatywy inwestycyjne, ograniczenia wolnych przepływów kapitału; ryzyko walutowe; rozwiązania instytucjonalne dla inwestowania międzynarodowego.</p> <p>13. Profesjonalne usługi doradcze (2 godz.) Rola profesjonalnych doradców. 3-P (Filozofia, Proces i Ludzie). Komunikacja z klientem. Etyka doradcy portfelowego.</p>		
Wymagania wstępne i dodatkowe	Podstawowa wiedza z zakresu finansów		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Projekt	50.0%	100.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	R..Hagin: Investment Management: Portfolio Diversification, Risk and Timing, John Wiley & Sons, London 2004; E.Elton, M.Gruber: Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, John Wiley & Sons, London 2002; R.Gibson: Asset Allocation. Balancing Financial Risk, Mc-Graw Hill, London 2000.	
	Uzupełniająca lista lektur	F.Fabozzi: Fixed-Income Portfolio Strategies, Probus Publishing Co. Chicago 1995;D. Swensen, Pioneering Portfolio Management: An Unconventional Approach to Institutional Investment, The Free Press, New York May 2000; P.Jenks, S.Eckett: The Global -Investor Book of Investing Rules, Harriman House 2002; B.Litterman: Modern Investment Management: An Equilibrium Approach, John Wiley & Sons, London 2003; P. Borkowski, Investment decisions and country risk in transition economies., International Journal of Emerging and Transition Economies, vol. 2, nr 1, 2009, ss. 1-15;P. Borkowski, Applicability of reference-based appraisals in the assessment of real sector investment projects, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, nr 401, 2015, ss. 58-68.	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.