

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Strategie inwestycyjne (Wykład), PG_00172373						
Kierunek studiów	Międzynarodowe stosunki gospodarcze (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2025 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2027/2028		
Poziom kształcenia	I stopnia - licencjackie	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów		
Forma studiów	stacjonarne	Sposób realizacji			na uczelni		
Rok studiów	3	Język wykładowy			polski		
Semestr studiów	5	Liczba punktów ECTS			4.0		
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						
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						
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		10.0		60.0	100
Cel przedmiotu	1. Poznanie zasad budowania portfela inwestycyjnego oraz procesów inwestowania na rynkach finansowych 2. Nabycie umiejętności oceny efektywności inwestycji finansowych oraz oceny ryzyka inwestycji z wykorzystaniem narzędzi informatycznych w oparciu o studia przypadków. 3. Nabycie wiedzy w zakresie podstaw teoretycznych prowadzenia inwestycji na rynkach finansowych; 4. Nabycie umiejętności posługiwania się narzędziami służącymi ocenie portfela inwestycyjnego.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Effekt kierunkowy	Effekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[MSG3L3_K03] uczestniczy w przygotowaniu projektów ekonomiczno-społecznych, potrafi godzić wymagania prawne, ekonomiczne, ekologiczne, polityczne i społeczne	Potrafi przygotować projekt inwestycyjny z wykorzystaniem różnych instrumentów finansowych	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_U05] potrafi posługiwać się podstawowymi przepisami i standardami warunkującymi działalność gospodarczą oraz zasadami rachunkowości w celu rozwiązania konkretnego zadania z zakresu działalności przedsiębiorstw	Zna zasady zawierania transakcji na rynkach finansowych. Rozumie ograniczenia w transakcjach międzynarodowych oraz wymogi formalne w handlu aktywami finansowymi.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_U07] potrafi realizować transakcje handlowe na rynku międzynarodowym, wybrać i zastosować odpowiednią formę rozliczenia transakcji, analizować i krytycznie oceniać przebieg transakcji	Student potrafi wybrać optymalne instrumenty inwestycyjne wchodzące w skład portfela w zależności od przyjętych celów i ograniczeń inwestora. Potrafi wybrać rynek inwestycyjny. Wie jak przeprowadzić proces zakupu/sprzedaży aktywów inwestycyjnych.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_W07] zna i rozumie rodzaje więzi ekonomicznych oraz rządzące nimi prawidłowości, w tym zasady funkcjonowania rynku i mechanizmu rynkowego, zarówno w aspekcie krajowym, jak i międzynarodowym	Student rozumie mechanizmy obrotu giełdowego i pozagiełdowego instrumentami finansowymi. Rozumie mechanizm kształtowania się wartości aktywów na rynku.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_W12] ma uporządkowaną wiedzę o naturze, sposobie funkcjonowania oraz źródłach zmian zachodzących w strukturach podmiotów i organizacji gospodarczych (w szczególności tych, które funkcjonują na rynku międzynarodowym), rozumie przyczyny, przebieg, skalę i konsekwencje tych zmian	Student zna zasady funkcjonowania rynków finansowych, ich wzajemne powiązania, rolę czynników zewnętrznych i wewnętrznych w kształtowaniu wartości aktywów. Poglębia wiedzę podczas konsultacji.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_W16] zna i rozumie w zaawansowanym stopniu zasady zawierania oraz realizacji transakcji handlowych na rynku międzynarodowym	Potrafi kupować / sprzedawać aktywa finansowe - rozumie proces, wymogi i zna narzędzia elektroniczne umożliwiające prowadzenie transakcji	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_U06] potrafi zidentyfikować wybrane rodzaje ryzyka związanego z działalnością międzynarodową przedsiębiorstw oraz prawidłowo ocenić ich konsekwencje	Student potrafi rozstrzygać kwestie dotyczące optymalizacji strategii inwestycyjnej poprzez ocenę ryzyka inwestycyjnego metodami ilościowymi w różnych warunkach rynkowych	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_U02] potrafi oceniać zjawiska gospodarcze i społeczne zachodzące w gospodarce otwartej, interpretować niezbędne w tym zakresie dane statystyczne oraz wskaźniki ekonomiczne, a także prognozować zjawiska i procesy gospodarcze z wykorzystaniem standardowych metod i narzędzi stosowanych w naukach ekonomicznych	Student potrafi analizować zmiany wartości portfeli inwestycyjnych na rynkach międzynarodowych posługując się narzędziami analizy fundamentalnej i technicznej. Potrafi wykorzystywać narzędzia oceny ryzyka inwestycyjnego. Umie stosować w praktyce reguły tworzenia portfela inwestycyjnego.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_K02] krytycznie ocenia poziom swojej wiedzy w obszarze ekonomii, jest gotów do pogłębiania oraz aktualizowania tej wiedzy przez całe życie	Student potrafi przygotować strategię inwestycyjną działając w zespole w oparciu o skonfrontowaną z innymi wiedzę	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSG3L3_K04] jest gotów myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy; dostosowuje się do nowych sytuacji i warunków, podejmuje wyzwania kreatywnego myślenia, jest odporny na porażki, umie identyfikować zagrożenia oraz ocenić ryzyko ich wystąpienia	Student rozwija umiejętność rozstrzygania dylematów stojących przed zarządzającym portfelem inwestycyjnym	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny

Treści przedmiotu	1. Podstawy inwestowania Kryteria decyzyjne; czynniki decyzyjne zewnętrzne i wewnętrzne, cykl życia inwestora, inwestowanie na rynkach sformalizowanych i niesformalizowanych. Inwestorzy indywidualni a inwestorzy instytucjonalni. 2. Rodzaje inwestycji i alokacja aktywów Inwestycje finansowe a inne rodzaje inwestycji. Aktywa inwestycyjne: akcje; obligacje; instrumenty o zmiennej i stałej stopie procentowej, wybrane derywaty. Aktywa finansowe a aktywa niefinansowe w portfelu inwestora, zasady efektywnej alokacji aktywów. 3. Podstawy teorii portfelowej Teoria portfelowa Markowitza i jej praktyczne implikacje dla budowy portfela inwestycyjnego składającego się z jednego, dwu i wielu aktywów. 4. Modele rynku kapitałowego Model jednokryteriowy (Sharpea); model równowagi rynku kapitałowego (CAPM); teoria wyceny arbitrażowej (APT). 5. Analiza portfela inwestycyjnego Dywersyfikacja aktywów; korelacja a stopy zwrotu; zastosowanie matematyki finansowej w ocenie inwestycji; granica efektywności dywersyfikacji aktywów. Wykorzystanie narzędzi informatycznych (Excel, Statistica, produkty komercyjne) w ocenie. Wykorzystanie możliwości Eikon lab dla potrzeb oceny inwestycji. 6. Ryzyko inwestycji Rodzaje ryzyka inwestycyjnego; identyfikacja ryzyka; miary ilościowe ryzyka. Zmienność, współczynnik beta, metoda wartości narażonej na ryzyko. Jakościowa ocena ryzyka inwestycyjnego. Studia przypadków. Różnice w ocenie ryzyka inwestycji w sektorze finansowym i niefinansowym. 7. Optymalizacja inwestycji Zasada racjonalności wyboru; funkcje użyteczności a optymalizacja portfela; struktura portfela inwestycji; zależność zwrot i ryzyko; czynniki behawioralne a wybór optymalnej strategii inwestycyjnej. 8. Analiza fundamentalna Mierniki efektywności inwestycji (z krótkim i długim horyzontem inwestycji). Wykorzystanie Eikon lab dla potrzeb tworzenia analiz inwestycyjnych. 9. Analiza techniczna Analiza liniowa, metoda świec, fale Elliotta, wskaźniki, analiza trendów. Wykorzystanie Eikon lab w analizie technicznej. 10. Efektywności portfela i korygowanie inwestycji Współczynnik Sharpea, współczynnik Treynora, współczynnik Jensena; zasady przeprowadzania długoterminowych zmian w strukturze portfela inwestycyjnego. Efektywność inwestycji finansowych vs. inwestycji niefinansowych. 11. Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym Efektywność dywersyfikacji, instrumenty finansowe w ograniczaniu ryzyka. 12. Strategie inwestycyjne na rynkach międzynarodowych Aktywne i pasywne strategie inwestycyjne. Fundusze inwestycyjne. 13. Doradztwo inwestycyjne Rola i zakres obowiązków doradcy inwestycyjnego. Ograniczenia prawne i etyka w doradztwie inwestycyjnym								
Wymagania wstępne i dodatkowe	Umiejętność posługiwania się arkuszem kalkulacyjnym.								
Sposoby i kryteria oceniania osiąganych efektów uczenia się	<table><tr><td>Sposób oceniania (składowe)</td><td>Próg zaliczeniowy</td><td>Składowa oceny końcowej</td></tr><tr><td>egzamin</td><td>51.0%</td><td>100.0%</td></tr></table>	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej	egzamin	51.0%	100.0%		
Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej							
egzamin	51.0%	100.0%							
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	J. Francis, Inwestycje, WIG, Warszawa 2000; K. Jajuga, T. Jajuga, Inwestycje, PWN, Warszawa 2015, B. Graham, Inteligentny inwestor, Emka, 2023 J. Murphy, Analiza techniczna rynków finansowych, WIG Press 2017.							

	Uzupełniająca lista lektur	J. Francis, W. Taylor, Podstawy inwestowania, ABC Kraków 2001; F. Reilly, K. Brown: Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem, PWE, Warszawa 2001; P. Borkowski, Ryzyko w działalności przedsiębiorstw, Wyd. Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2008; M. Mosionek-Szweda, Catalyst - an organized bond market in Poland, [w:] Innovation in management, Global Partnership, edited by Charles Wankel, Peter Odrakiewicz, William Strand, PWSB Publishers, Poznań 2010; M. Mosionek-Szweda, Aktywność zagranicznych emitentów na małym parkiecie warszawskiej giełdy papierów wartościowych, [w:] Zarządzanie i Finanse. Journal of Management and Finance, Vol. 11, nr 2, cz. 2, Fundacja Rozwoju Uniwersytetu Gdańskiego, Sopot 2013
	Adresy eZasobów	
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania		
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy	

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.