

**Karta przedmiotu**

Nazwa i kod przedmiotu	Portfolio Analysis, PG_00178642						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2028/2029		
Poziom kształcenia	I stopnia - licencjackie	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć fakultatywnych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	stacjonarne	Sposób realizacji			na uczelni		
Rok studiów	3	Język wykładowy			angielski		
Semestr studiów	5	Liczba punktów ECTS			5.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			egzamin		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Ekonometrii						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot	dr hab. Anna Zamojska					
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	30.0	30.0	0.0	0.0	0.0	60
	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	60		4.0		61.0	125
Cel przedmiotu	Studenci nauczą się, jak stosować strukturę zwrotów do konstruowania portfeli inwestycyjnych oraz jak wykorzystywać wskaźniki efektywności do oceny wyników portfela.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRL3_U02] Student potrafi identyfikować, analizować lub projektować adekwatne rozwiązania problemów z zakresu finansów i rachunkowości.	Student potrafi określić kryteria służące rozwiązywaniu problemów związanych z portfelem inwestycji finansowych, potrafi systematycznie i samodzielnie pracować nad rozwiązywaniem zadań związanych z optymalizacją portfela	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU6] demonstracja umiejętności praktycznych
	[FiRL3_W02] Student w zaawansowanym stopniu zna i rozumie funkcjonowanie krajowego i międzynarodowego rynku finansowego oraz instrumentów i instytucji finansowych.	Student posługuje się zaawansowanymi narzędziami matematycznymi i statystycznymi właściwymi dla ekonomii i finansów.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[FiRL3_U04] Student potrafi - z perspektywy finansów i rachunkowości - poprawnie wybrać oraz właściwie stosować metody i narzędzia z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów - na potrzeby analizy i prognozy procesów gospodarczych oraz oceny zjawisk gospodarczych.	Student ocenia poziom ryzyka i zwrotu z instrumentów finansowych oraz korelacje między aktywami. Konstruuje portfel inwestycyjny wybierając odpowiednią metodę dywersyfikacji ryzyka.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU6] demonstracja umiejętności praktycznych
[FiRL3_U03] Student potrafi pozyskiwać dane i weryfikować ich poprawność z właściwie wybranych źródeł oraz wykorzystywać te dane na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów.	Student wyodrębnia dane finansowe z baz danych, rozpoznaje ich ważność i wykorzystuje dane do budowania portfeli inwestycyjnych i szacowania modeli wyceny aktywów.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU6] demonstracja umiejętności praktycznych	
Treści przedmiotu	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Statystyczne miary stóp zwrotu z instrumentów finansowych. Analiza procesu generującego stopy zwrotu z instrumentów finansowych.</li> <li>2. Teoria portfela Markowitza oparta na średniej - wariancji. Ryzyko i zwrot z portfela.</li> <li>3. Matematyka portfela. Efektywna dywersyfikacja portfela. Alokacja w aktywa ryzykowne.</li> <li>4. Hipoteza rynku efektywnego i teoria benchmarków.</li> <li>5. Podstawy planowania i konstruowania portfela. Model CAPM: estymacja i wykorzystanie w konstrukcji portfela.</li> <li>6. Zarządzanie portfelem: przegląd metod. Ocena efektywności zarządzania portfelem.</li> </ol>		
Wymagania wstępne i dodatkowe	Studenci powinni znać statystykę opisową i wnioskowanie statystyczne, podstawy ekonometrii oraz mechanizmy funkcjonowania rynku kapitałowego wraz ze specyfiką instrumentów finansowych.		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Projekt i jego prezentacja	51.0%	50.0%
	Test pisemny	51.0%	50.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bacon, C.R., 2023, <i>Practical Portfolio Performance Measurement and Attribution</i>, 3rd Edition, John Wiley &amp; Sons</li> <li>2. Bodie Z., Kane A., Marcus A., <i>Essentials of Investments</i>, McGraw-Hill, 12<sup>th</sup> Edition.</li> </ol>	
	Uzupełniająca lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Elton, E. J, Gruber, M. J., Brown, S. J, and W. N. Goetzmann, 2010, <i>Modern Portfolio Theory and Investment Analysis</i>, John Wiley and Sons, 8th edition</li> </ol>	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania	-		
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.