Uniwersytet Gdański

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Strategie inwestycyjne , PG_00199241		
Kierunek studiów	Międzynarodowe stosunki gospodarcze (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	polski
Semestr studiów	5	Liczba punktów ECTS	6.0
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, prof. UG	
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu		

Formy zajęć							
	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	30.0	15.0	0.0	30.0	0.0	75
	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	75	0.0	75.0	150

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	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[MSGL3_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
	[MSGL3_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
	[MSGL3_K03] uczestniczy w przygotowaniu projektów ekonomiczno-społecznych, potrafi godzić wymagania prawne, ekonomiczne, ekologiczne, polityczne i społeczne	Student rozwija kompetencje niezbędne do projektowania strategii inwestycyjnych, uwzględniając aspekty ekonomiczne, prawne, ekologiczne i społeczne. Potrafi symulować proces realizacji inwestycji portfelowej, uwzględniając różnorodne uwarunkowania. W związku z tym student realizuje zadanie projektowe.	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSGL3_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
	[MSGL3_W12] ma 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 powiazania, rolę czynników zewnętrznych i wewnętrznych w kształtowaniu wartości aktywów. Pogłębia wiedzę podczas konsultacji.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[MSGL3_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 wykorzystywac narzedzia oceny ryzyka inwestycyjnego. Umie stosować w praktyce reguły tworzenia portfela inwestycyjnego.	[SU4] 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

Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
projekt	51.0%	20.0%
egzamin	51.0%	80.0%

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.