*Załącznik nr 1.5 do Zarządzenia Rektora UR nr 12/2019*

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia****2019-2021**

Rok akademicki 2020/2021

1. Podstawowe informacje o przedmiocie

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Portfel inwestycyjny |
| Kod przedmiotu\* | E/II/GFiR/C-1.8a |
| Nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Instytut Ekonomii i Finansów KNS |
| Kierunek studiów | Ekonomia |
| Poziom studiów | Drugiego stopnia |
| Profil | Ogólnoakademicki |
| Forma studiów | Stacjonarne |
| Rok i semestr/y studiów | II/4 |
| Rodzaj przedmiotu | Specjalistyczny do wyboru |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | Dr Krzysztof Nowak |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | Dr Krzysztof Nowak |

\* *-opcjonalni*e,*zgodnie z ustaleniami w Jednostce*

1.1.Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr  (nr) | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne (jakie?) | **Liczba pkt. ECTS** |
| 4 | - | 15 | - | - | - | - | - | - | 2 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

þ zajęcia w formie tradycyjnej

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

1.3 Forma zaliczenia przedmiotu (z toku) (egzamin, zaliczenie z oceną, zaliczenie bez oceny)

Zaliczenie z oceną

2.Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Student posiada wiedzę z zakresu rynku finansowego, jego elementów oraz uczestników rynku finansowego. Student potrafi scharakteryzować instrumenty finansowe i papiery wartościowe stanowiące przedmiot obrotu na poszczególnych rynkach. Student posiada wiedzę z zakresu oceny efektywności inwestycji. |

3.cele, efekty uczenia się , treści Programowe i stosowane metody Dydaktyczne

3.1 Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Zapoznanie studentów z teorią finansów dotyczącą formułowania portfela inwestycyjnego. |
| C2 | Zapoznanie studentów z metodami i praktycznymi aspektami analizy efektywności inwestycji. |
| C3 | Nabycie przez studentów umiejętności oceny ryzyka finansowego (perspektywa ekonomiczna i psychologiczna) w zmiennym otoczeniu. Zrozumienie przez studentów roli finansów behawioralnych w budowaniu portfela inwestycyjnego. |

**3.2 Efekty uczenia się dla przedmiotu**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK (efekt uczenia się) | Treść efektu uczenia się zdefiniowanego dla przedmiotu | Odniesienie do efektów kierunkowych [[1]](#footnote-1) |
| EK­\_01 | Charakteryzuje podstawowe pojęcia związane z efektywnością inwestycji. Potrafi analizować zjawiska zachodzące w obrębie rynku finansowego i wskazywać na powiązania między tymi procesami w ujęciu makro- i mega ekonomicznym. Potrafi ocenić, jak zmienność na rynku finansowym może wpłynąć na opłacalność inwestycji. | K\_W01  K\_U01  K\_U02 |
| EK\_02 | Szacuje wartości decydujące o efektywności inwestycji  finansowych. Student formułuje i analizuje problemy badawcze wiązane z oceną efektywności inwestycji finansowych, dobiera metody i narzędzia do realizacji badania oraz analizuje i prezentuje wyniki badania. | K\_U04  K\_U05 |
| EK\_03 | Potrafi pracować w zespołach analitycznych oceniających efektywność, opracowujących warianty oceny efektywności przyjmując w niej różne role oraz współodpowiedzialność za realizowane zadania. | K\_U11  K\_K03 |

**3.3Treści programowe**

1. Problematyka ćwiczeń audytoryjnych, konwersatoryjnych, laboratoryjnych, zajęć praktycznych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Projekt, przedsięwzięcie inwestycyjne, inwestycje – podstawowe definicje, podobieństwa i różnice. |
| Rodzaje ryzyka inwestycji kapitałowych. Określanie poziomu ryzyka inwestycji. |
| Metody oceny efektywności inwestycji na rynku finansowym. |
| Teoria portfelowa i hipoteza rynku efektywnego, a zarządzanie portfelem inwestycyjnym (akcje, obligacje). |
| Analiza fundamentalna oraz analiza techniczna akcji i kontraktów futures. |
| Instrumenty pochodne w strukturze rynku finansowego. Rodzaje instrumentów pochodnych oraz system notowań. Zasady konstrukcji strategii zabezpieczających oraz inwestycyjnych wykorzystujących instrumenty pochodne. |

3.4 Metody dydaktyczne

Ćwiczenia: Prezentacja podstaw teoretycznych połączona z dyskusją, analiza wybranych przypadków, praca w grupach, przygotowywanie prezentacji, rozwiązywanie zadań.

4. METODY I KRYTERIA OCENY

4.1 Sposoby weryfikacji efektów uczenia się

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów uczenia się  (np.: kolokwium, egzamin ustny, egzamin pisemny, projekt, sprawozdanie, obserwacja w trakcie zajęć) | Forma zajęć dydaktycznych  (w, ćw, …) |
| EK­\_01 | kolokwium, prezentacja, ocena aktywności podczas zajęć | ćwiczenia |
| EK\_02 | kolokwium, prezentacja, ocena aktywności podczas zajęć | ćwiczenia |
| EK\_03 | kolokwium, prezentacja, ocena aktywności podczas zajęć | ćwiczenia |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Na ocenę składa się suma punktów uzyskanych z:   1. kolokwium pisemnego (max 16 pkt), weryfikującego stopień opanowania przez studentów materiału podanego w trakcie ćwiczeń oraz wskazanej literatury, 2. poprawnie zrealizowanych wybranych przez prowadzącego ćwiczenia zagadnień do opracowania w grupach, w formie prezentacji (max 4 pkt), przedstawianych na zajęciach lub przesyłanych prowadzącemu, 3. aktywności w rozwiązywaniu problemów postawionych do realizacji w trakcie zajęć i/lub uczestnictwo w prowadzonej na ćwiczeniach dyskusji kierowanej (na jednych zajęciach można uzyskać max +/- 0,5 pkt).   Uzyskanej łącznej liczbie punktów odpowiadają oceny wg skali:   * do 50% - ocena 2,0 * od 50% +0,5 pkt do 69% - ocena 3,0 * od 70% do 77% - ocena 3,5 * od 78% do 84% - ocena 4,0 * od 85% do 92% - ocena 4,5 * od 93% do 100% - ocena 5,0 |

**5. CAŁKOWITY NAKŁAD PRACY STUDENTA POTRZEBNY DO OSIĄGNIĘCIA ZAŁOŻONYCH EFEKTÓW W GODZINACH ORAZ PUNKTACH ECTS**

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzinna zrealizowanie aktywności** |
| Godziny kontaktowe wynikające z harmonogramu studiów | 15 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 5 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu, napisanie referatu itp.) | 30 |
| SUMA GODZIN | 50 |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | 2 |

*\* Należy uwzględnić, że 1 pkt ECTS odpowiada 25-30 godzin całkowitego nakładu pracy studenta.*

6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU

|  |  |
| --- | --- |
| wymiar godzinowy | - |
| zasady i formy odbywania praktyk | - |

7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:   1. Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje – instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2006. 2. Ritchie J., Analiza fundamentalna, Wig-Press, Warszawa 1997. 3. Murphy J.J., Analiza techniczna rynków finansowych, WIG-Press, Warszawa, 1999. |
| Literatura uzupełniająca:   1. Zalewski G., Zaleśkiewicz T., Droga inwestora: chciwość i strach na rynkach finansowych, Warszawa, Linia, 2011. 2. Taleb N.N., Ślepy traf. Rola przypadku w sukcesie finansowym, GWP, Gdańsk 2006. 3. Zielonka P., Behawioralne aspekty inwestowania na Rynku Papierów Wartościowych, Cedewu, Warszawa 2008. 4. Zalewski G., Kontrakty terminowe i forex: teoria i praktyka, Wyd. 4. Warszawa, Wydawnictwo Linia s.c., 2010. 5. Nowak K. (2019). Wybrane aspekty decyzji inwestycyjnych inwestorów indywidualnych na rynku kapitałowym w świetle elementów teorii finansów behawioralnych, *Myśl Polityczna i Ekonomiczna*, vol. 67, no. 4, s. 17-44. |

Akceptacja Kierownika Jednostki lub osoby upoważnionej

1. W przypadku ścieżki kształcenia prowadzącej do uzyskania kwalifikacji nauczycielskich uwzględnić również efekty uczenia się ze standardów kształcenia przygotowującego do wykonywania zawodu nauczyciela. [↑](#footnote-ref-1)