

**Sylabus przedmiotu (modułu) na Wydziale Zarządzania
Wyższej Szkoły Administracji i Biznesu im. E. Kwiatkowskiego w Gdyni
w roku akademickim 2021/22**

1. Informacje o przedmiocie (module) według Planu studiów na kierunku: Finanse i rachunkowość

Wypełnia kierownik katedry/zakładu	Nazwa przedmiotu: Analiza portfelowa i techniczna						Kod przedmiotu: E2.3		
	Poziom i forma studiów: studia I stopnia stacjonarne, niestacjonarne	Profil kształcenia: PRAKTYCZNY					Zakres specjalnościowy: FINANSE I BANKOWOŚĆ		
	Rok: 3 semestr: 6	Status przedmiotu /modułu: fakultatywny / kształcenia specjalnościowego					Język przedmiotu / modułu: polski		
	Forma zajęć	Wykłady	ćwiczenia			Łącznie godzin dydaktycz.	Konsultacje	Liczba punktów ECTS	
			ćwiczenia audytoryjne	zajęcia laboratoryjne	seminarium			Zajęcia kontaktowe	Praca samodzielna
	Wymiar zajęć Studia stacjonarne	15	15	-	-	30	3	1,2	0,8
	w tym zajęć praktycznych	-	15	-	-	15	2	0,6	0,9
	Wymiar zajęć Studia niestacjonarne	15	15	-	-	30	3	1,2	0,8
	w tym zajęć praktycznych	15	15	-	-	15	2	0,6	0,9
	Sposób zaliczenia przedmiotu	Zaliczenie z oceną							
	Koordynator przedmiotu / modułu	dr Marek Kołatka							
	Prowadzący zajęcia	dr Marek Kołatka							
	Priorytetowe efekty uczenia się określone w programie studiów dla kierunku	FiR W_02, FiR U_04, FiR K_02, FiR U_05							

2. Zadania nauczyciela

Cele kształcenia przedmiotu:

Celem zajęć jest zapoznanie studenta z matematycznymi ramami niezbędnymi do tworzenia portfela aktywów tak, aby oczekiwany zwrot był maksymalizowany dla danego poziomu ryzyka oraz z najczęściej stosowanymi narzędziami służącymi do prognozowania kierunku cen poprzez badanie historycznych danych rynkowych, przede wszystkim cen i wolumenu.

Symbol efektu uczenia się dla przedmiotu	Efekty uczenia się - przedmiotowe	Odniesienie do efektów uczenia się dla kierunku FiR
Wiedza		
W_01	W zaawansowanym stopniu zna oraz rozumie metody i narzędzia stosowane w tworzeniu portfela inwestycyjnego, ocenie ryzyka i opłacalności inwestycji realizowanych przez inwestorów na rynku finansowym.	FiR_W02
Umiejętności		
U_01	Potrafi podejmować decyzje inwestycyjne na rynku finansowym w warunkach ryzyka w krótkim i długim okresie, przy wykorzystaniu analizy portfelowej i technicznej.	FiR_U04
U_02	Potrafi dobierać i wykorzystywać właściwe źródła i informacje oraz systemy normatywne (prawne, ekonomiczne, społeczne) w obszarze decyzji ekonomicznych, a także dobierać i stosować właściwe metody i narzędzia matematyczne i statystyczne oraz zaawansowane techniki informacyjno-komunikacyjne do interpretacji i prognozowania efektów decyzji finansowych.	FiR U_05
Kompetencje społeczne		
K_01	Jest gotów do wypełniania zobowiązań społecznych, współorganizowania działalności na rzecz środowiska społecznego i zawodowego, inicjowania działań na rzecz interesu publicznego oraz myślenia i działania w sposób przedsiębiorczy w celu maksymalizacji stopy zwrotu z realizowanych inwestycji.	FiR K_02
Tematy poszczególnych zajęć z podziałem na liczbę godzin		
WYKŁADY (zajęcia o charakterze teoretycznym)		
1. Analiza portfelowa – tło historyczne, wstęp teoretyczny (2 godz.) 2. Odchylenie standardowe i oczekiwana stopa zwrotu (1 godz.) 3. Teoria portfela Markowitza – koncepcja i przykłady (2 godz.) 4. Pozostałe model analizy portfelowej (model Sharpe'a, model CAPM, model APT) (2 godz.) 5. Analiza techniczna – tło historyczne, wstęp teoretyczny (2 godz.) 6. Rodzaje wykresów (2 godz.) 7. Formacje liniowe i świecowe (2 godz.) 8. Oscylatory (2 godz.)		
ĆWICZENIA (zajęcia kształtujące umiejętności praktyczne)		
1. Mierzenie ryzyka i stopy zwrotu z użyciem programu Excel (1 godz.) 2. Mierzenie ryzyka i stopy zwrotu portfela dwóch i więcej akcji (2 godz.) 3. Wyznaczanie portfela minimalnego ryzyka, krytycznego, agresywnych i zachowawczych (2 godz.) 4. Model Markowitza i Sharpe'a z wykorzystaniem programu Excel (2 godz.) 5. Wyznaczanie formacji liniowych (2 godz.) 6. Wyznaczanie formacji świecowych (2 godz.) 7. Wyznaczanie oscylatorów (2 godz.) 8. Wyznaczanie prognozowania kierunku cen aktywów finansowych (2 godz.)		
Zajęcia będą prowadzone w laboratorium komputerowym. Podczas zajęć studenci będą przygotowywać projekt portfela inwestycyjnego z wykorzystaniem narzędzi analizy technicznej oraz osobno opierając się na założeniach analizy portfelowej.		

Metody prowadzenia zajęć	Prezentacja multimedialna, rozwiązywanie przykładów, analiza przypadków, wykorzystanie aplikacji komputerowych.
Literatura obowiązkowa	<ol style="list-style-type: none"> 1. Edwin J, Martin J., Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG PRESS, Warszawa 1998. 2. Borowski K., Analiza techniczna. Średnie ruchome, wskaźniki i oscylatory, Difin, Warszawa 2017.
Literatura uzupełniająca	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dembny A., Budowa portfeli ograniczonego ryzyka. Wykorzystanie modelu W.F. Sharpe'a, CeDeWu, Warszawa 2005. 2. Bensignor R., Nowe koncepcje analizy technicznej, WIG PRESS, Warszawa 2004. 3. Brown K., Reilly F., Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem Tomy 1,2, PWE, Warszawa 2001.

Końcowa ocena wyników pracy studenta nad przedmiotem wymaga syntezy osiągniętych przez niego efektów

3. Zadania i czas **SAMODZIELNEJ** pracy studenta

Wyszczególnienie zadań	Liczba godzin		Punkty ECTS	
	st.	ns.	st.	ns.
Zadania o charakterze teoretycznym	16	16	0,4	0,4
Studiowanie literatury	4	4	0,1	0,1
Studiowanie stron internetowych dotyczących analizy portfelowej i analizy technicznej	4	4	0,1	0,1
Przygotowanie do projektu	4	4	0,1	0,1
Przygotowanie do egzaminu	4	4	0,1	0,1
Zadania kształtujące umiejętności praktyczne	16	16	0,4	0,4
Zebranie i interpretacja danych w analizie portfelowej	8	8	0,2	0,2
Przygotowanie propozycji portfela opartego na jednym z wybranych modeli analizy portfelowej	8	4	0,2	0,2
Zebranie i interpretacja danych w analizie technicznej	8	8	0,2	0,2
Propozycja aktywów finansowych na podstawie wskazań analizy technicznej	8	8	0,2	0,2
ŁĄCZNY nakład pracy studenta w godz. i pkt. ECTS	32	32	0,8	0,8

4. Sposoby weryfikacji i oceny efektów uczenia się osiągniętych przez studenta

Symbol efektu uczenia się	Metody weryfikacji i oceny efektów uczenia się
W_01	Test teoretyczny na koniec zajęć.
U_01	Aktywny udział w ćwiczeniach.
U_02	Ocena projektu zespołowego.
K_01	Ocena projektu realizowanego na laboratoriach.

Podstawowe kryteria oceny końcowej:

Aby uzyskać ocenę pozytywną z egzaminu student musi napisać test na co najmniej 51% maksymalnej liczby punktów.

Aby uzyskać ocenę pozytywną z zaliczenia przedmiotu student musi uzyskać ocenę pozytywną z prezentacji realizowanej w grupach (50%) i projektu zespołowego (50%).

Oceny wystawiane są zgodnie z systemem przyznawania ocen obowiązującym w WSAiB.