

**Sylabus przedmiotu na Wydziale Zarządzania
Wyższej Szkoły Administracji i Biznesu im. E. Kwiatkowskiego w Gdyni
w roku akademickim 2021/2022**

1. Informacje o przedmiocie według Planu studiów na kierunku:

Finanse i rachunkowość

Wypełnia dziekan wydziału

Nazwa przedmiotu: Inwestycje alternatywne							Kod przedmiotu: E2.3		
Poziom i forma studiów: studia II stopnia stacjonarne, niestacjonarne					Profil kształcenia: PRAKTYCZNY		Zakres specjalnościowy: MENEDŻER FINANSOWY		
Rok:1 semestr:2					Status przedmiotu / modułu: fakultatywny / kształcenia specjalnościowego		Język przedmiotu / modułu: polski		
Forma zajęć	Wykłady	ćwiczenia			Łącznie	Konsultacje	Liczba punktów ECTS		
		ćwiczenia audytoryjne	zajęcia laboratoryjne	seminarium			Zajęcia kontaktowe	Praca samodzielna	Łącznie
Wymiar zajęć Studia stacjonarne	-	-	24	-	24	2	1	1	2
w tym zajęć praktycznych	-	-	24	-	24	2	1	0,5	1,5
Wymiar zajęć Studia niestacjonarne	-	-	24	-	24	2	1	1	2
w tym zajęć praktycznych	-	-	24	-	24	2	1	0,5	1,5
Sposób zaliczenia przedmiotu	Zaliczenie z oceną								
Koordynator przedmiotu / modułu	dr Marcin Potrykus								
Prowadzący zajęcia	dr Marcin Potrykus								
Priorytetowe efekty uczenia się określone w programie studiów dla kierunku			FiR2_W06, FiR2_W07, FiR2_U06, FiR2_U08, FiR2_K02						

2. Zadania nauczyciela

Cele kształcenia przedmiotu:

Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z istotą i znaczeniem inwestycji alternatywnych, ich rodzajami i związanymi z nimi rentownością i ryzykiem. Istotne jest także nabycie przez studentów umiejętności oceny ryzyka inwestycji

alternatywnych i wykorzystania tych instrumentów do konstruowania optymalnego portfela inwestycyjnego.

Symbol efektu uczenia się	Efekty uczenia się -przedmiotowe	Odniesienie do Efektów uczenia się dla kierunku Finanse i Rachunkowość
Wiedza		
W_01	Ma pogłębioną wiedzę na temat podejmowania decyzji inwestycyjnych w niestandardowe aktywa oraz potrafi dokonać ich szczegółowej klasyfikacji.	FiR2_W06
W_02	Rozumie znaczenie zidentyfikowania, oceniania i przewidywania konsekwencji ryzyka podejmowanego przez jednostki gospodarcze dokonujące inwestycji o alternatywnym charakterze.	FiR2_W07
Umiejętności		
U_01	Potrafi samodzielnie wykorzystać wiedzę zdobytą w trakcie zajęć do podejmowania decyzji związanych z inwestycjami na rynku finansowym.	FiR2_U06
U_02	Potrafi prognozować i modelować inwestycje w aktywa alternatywne. Potrafi zidentyfikować ryzyko wynikające z poszczególnych inwestycji, a także określić przewidywaną stopę zwrotu z poniesionych nakładów.	FiR2_U08
Kompetencje społeczne		
K_01	Jest gotów do uznawania znaczenia wiedzy w rozwiązywaniu problemów teoretycznych i praktycznych w zakresie podejmowania niestandardowych decyzji gospodarczych oraz zasięgania opinii ekspertów w przypadku trudności z samodzielnym rozwiązaniem problemu, a także proponowanych rozwiązań w zakresie inwestycji alternatywnych.	FiR2_K02
Tematy poszczególnych zajęć z podziałem na liczbę godzin		
<p style="text-align: center;">LABORATORIUM (zajęcia kształtujące umiejętności praktyczne)</p>		
<ol style="list-style-type: none"> Charakterystyka inwestycji alternatywnych. Źródła danych o inwestycjach alternatywnych. - 1 h Fundusze hedge jako szczególny rodzaj inwestycji alternatywnych. – 1 h Omówienie wymagań dotyczących projektu realizowanego podczas zajęć. Podział na grupy projektowe. - 1 h Analiza rynku surowców. – 1 h Rynek inwestycji kolekcjonerskich. Rynek złota i monet. - 1 h Rynki walutowe – 1 h Fundusze rynku nieruchomości – 1 h Wprowadzenie do programu Gretl – 2 h Wprowadzenie do programu R – 2 h Analiza stóp zwrotu z inwestycji. Statystyki opisowe instrumentów wybranych do analizy – 1 h Macierz korelacji – 1 h Miary ryzyka - 1 h Konstrukcja optymalnego portfela inwestycyjnego – 1 h Analiza portfelowa – zbiór możliwych inwestycji, krzywa wolna od ryzyka – 1 h Portfel o największej efektywności – 1 h Linia portfela o najmniejszym ryzyku – 1 h Portfel z inwestycjami wolnymi o ryzyka – 1 h Dywersyfikacja prosta – 1 h 		

19. Portfele jednoelementowe – 1 h
20. Skład portfeli z granicy efektywnej – 1 h
21. Analiza efektywności portfela – 1 h
22. Portfel optymalny w czasie – 1 h

Zajęcia będą prowadzone w laboratorium komputerowym. Podczas zajęć studenci będą przygotowywać w grupach kilkuosobowych projekt portfela inwestycyjnego składający się z instrumentów tradycyjnych i alternatywnych.

Łącznie 24 h ćwiczeń w obydwu formach kształcenia

Metody prowadzenia zajęć	Prezentacja multimedialna – wprowadzenie teoretyczne do tematyki zajęć, konstrukcja portfela inwestycyjnego – projekt grupowy
Literatura obowiązująca	<ol style="list-style-type: none"> 1. I. Pruchnicka-Grabias (red.), <i>Inwestycje alternatywne</i>, CeDeWu, Warszawa 2017. 2. I. Pruchnicka-Grabias, Izabela red. <i>Inwestycje alternatywne</i>. Fundusze hedgingowe, nieruchomości, venture capital i private equity, fuzje i wykupy, rynki kolekcjonerskie, produkty ustrukturyzowane, CeDeWu, Warszawa 2008. 3. Perez K., Truszkowski J., Portfel inwestycyjny. Materiały dydaktyczne, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Poznań 2011. 4. E. Ostrowska, Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny, C.H. Beck Warszawa 2011.
Literatura uzupełniająca	<ol style="list-style-type: none"> 1. I. Pruchnicka-Grabias, <i>Egzotyczne opcje finansowe</i>, Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa, 2016 2. W. Caputa, Danuta Sz wajca, <i>Finanse we współczesnych procesach kreowania wartości</i>, Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa 2008. 3. E. Dziawgo, <i>Miary wrażliwości ceny jednoczynnikowych opcji egzotycznych. Istota - własności - porównanie z opcją standardową</i>, Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa 2016.

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	12,5	12,5	0,5	0,5
Studiowanie literatury	5	5	0,2	0,2
Studiowanie informacji dotyczących notowań i rentowności instrumentów finansowych zaliczanych do inwestycji alternatywnych	2,5	2,5	0,1	0,1
Przygotowanie do egzaminu	5	5	0,2	0,2
Zadania kształtujące umiejętności praktyczne	12,5	12,5	0,5	0,5
Zebranie danych do projektu	2,5	2,5	0,1	0,1
Analiza stóp zwrotu i ryzyka instrumentów finansowych oraz konstrukcja portfela	5	5	0,2	0,2

Analiza efektywności i ryzyka skonstruowanego portfela inwestycyjnego	5	5	0,2	0,2
ŁĄCZNY nakład pracy studenta w godz. i pkt. ECTS	25	25	1	1

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.
W_02	Test teoretyczny na koniec zajęć.
U_01	Aktywny udział w ćwiczeniach. Ocena projektu zespołowego.
U_02	Ocena realizacji zadania. Ocena projektu zespołowego.
K_01	Ocena pracy w zespole.

Podstawowe kryteria oceny końcowej:

Aby uzyskać ocenę pozytywną z zaliczenia przedmiotu student musi uzyskać co najmniej 51% z testu pisemnego, obejmującego teoretyczne aspekty poruszane w trakcie zajęć.

Na ocenę końcową składa się ocena z testu (30%) i ocena z projektu (70%).