



Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	MODELE RYNKU KAPITAŁOWEGO, PG_00049994						
Kierunek studiów	Analityka gospodarcza						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2020 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu	2021/2022				
Poziom kształcenia	II stopnia	Grupa zajęć					
Forma studiów	niestacjonarne	Sposób realizacji	mieszane (blended-learning)				
Rok studiów	2	Język wykładowy	polski				
Semestr studiów	3	Liczba punktów ECTS	3.0				
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia	zaliczenie				
Jednostka prowadząca	Wydział Zarządzania i Ekonomii -> Katedra Nauk Ekonomicznych						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot	dr Błażej Kochański					
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu	dr Błażej Kochański					
Formy zajęć i metody nauczania	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	8.0	16.0	0.0	0.0	0.0	24
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 8.0						
Modele rynku kapitałowego 2021/22 – niestac. - Moodle ID: 16640 https://enauzanie.pg.edu.pl/moodle/course/view.php?id=16640							
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	24	6.0	45.0	75		
Cel przedmiotu	Nabycie wiedzy dotyczącej modeli rynku kapitałowego oraz umiejętności wykorzystania tych informacji w rozwiązywaniu problemów zawodowych.						
Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu			Sposób weryfikacji i oceny efektu		
	[K7_U08] posiada umiejętność implementacji metod analitycznych do samodzielnego proponowania rozwiązań problemów gospodarczych i weryfikacji ich skuteczności	Student wykorzystuje poznane modele rynku kapitałowego do analizy rynku kapitałowego w Polsce i za granicą wraz z oceną ich skuteczności.			[SU1] Ocena realizacji zadania [SU2] Ocena umiejętności analizy informacji [SU4] Ocena umiejętności korzystania z metod i narzędzi		
	[K7_W12] ma szeroką wiedzę w zakresie ewolucji struktur, instytucji i więzi społeczno-gospodarczych	Student opisuje zmiany zachodzące na rynkach kapitałowych i w ich otoczeniu.			[SW1] Ocena wiedzy faktograficznej [SW3] Ocena wiedzy zawartej w opracowaniu tekstowym i projektowym		

Treści przedmiotu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Podstawy statystyczne obliczeń finansowych. 2. Zarządzanie portfelem inwestycyjnym: wprowadzenie. 3. Teoria portfela inwestycyjnego: zagadnienia zaawansowane. 4. Portfel efektywny, CAL i CML. 5. Portfel efektywny, CAL i CML ze złagodzonymi założeniami. 6. Klasyczny model wyceny (CAPM): wprowadzenie. 7. Klasyczny model wyceny (CAPM): zastosowania. 8. Klasyczny model wyceny (CAPM): weryfikacja empiryczna. 9. Ryzyko rynkowe i specyficzne. Portfel rynkowy. 10. Modele wieloczynnikowe: wprowadzenie. 11. Modele wieloczynnikowe: kategorie i szacowanie. 12. Model APT: wprowadzenie. 13. Model APT: założenia, szacowanie, zastosowania. 14. Inwestowanie aktywne i pasywne. 15. Inwestowanie pasywne: przykłady. 														
Wymagania wstępne i dodatkowe	Wiedza z zakresu finansów, zwłaszcza rynków finansowych.														
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Sposób oceniania (składowe)</th> <th style="text-align: center;">Próg zaliczeniowy</th> <th style="text-align: center;">Składowa oceny końcowej</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>egzamin pisemny</td> <td style="text-align: center;">60.0%</td> <td style="text-align: center;">30.0%</td> </tr> <tr> <td>praca na zajęciach</td> <td style="text-align: center;">60.0%</td> <td style="text-align: center;">10.0%</td> </tr> <tr> <td>krótkie projekty grupowe</td> <td style="text-align: center;">60.0%</td> <td style="text-align: center;">60.0%</td> </tr> </tbody> </table>	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej	egzamin pisemny	60.0%	30.0%	praca na zajęciach	60.0%	10.0%	krótkie projekty grupowe	60.0%	60.0%		
Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej													
egzamin pisemny	60.0%	30.0%													
praca na zajęciach	60.0%	10.0%													
krótkie projekty grupowe	60.0%	60.0%													
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 1. K. Jajuga, T. Jajuga, <i>Inwestycje</i>, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2012. 2. J. Nowakowski, P. Niedziółka, J. Mieloszyk, <i>Portfel inwestycyjny banku</i>, Difin, Warszawa, 2002. 3. A. Sławiński, <i>Rynki finansowe</i>, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa, 2006. 													

	Uzupełniająca lista lektur	<p>1. A. Chishlom, <i>Wprowadzenie do międzynarodowych rynków finansowych</i>, Wolters Kluwer Polska, Warszawa, 2013.</p> <p>2. K. Jajuga, <i>Równowaga rynku kapitałowego – pół wieku historii rodziny CAPM</i>, "Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego", 63/2013, s. 181-192.</p> <p>3. E. Ostrowska, <i>Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny</i>, Wydawnictwo C.H. Beck, Warszawa, 2014.</p>
	Adresy eZasobów	
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania		<p>1. Na podstawie podanych informacji zbuduj portfel z zerowym poziomem ryzyka (tj. odchylenie standardowe = 0). Określ wagi obu klas aktywów oraz $E(R_p)$.</p> <p>2. Wiedząc, że RFR wynosi 10%, a stopa zwrotu portfela rynkowego R_M wynosi 14%, oblicz oczekiwane (wymagane) stopy zwrotu dla akcji spółek U, N i D. Narysuj także SML.</p> <p>3. Wyznacz linię APT dla dwóch portfeli znajdujących się w równowadze.</p>
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy	