



Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	MODELE RYNKU KAPITAŁOWEGO, PG_00049941						
Kierunek studiów	Analityka gospodarcza						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2020 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu	2021/2022				
Poziom kształcenia	II stopnia	Grupa zajęć					
Forma studiów	stacjonarne	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	15.0	30.0	0.0	0.0	0.0	45
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 15.0						
Modele rynku kapitałowego 2021/22 – stac. - Moodle ID: 16637 <a href="https://enauzanie.pg.edu.pl/moodle/course/view.php?id=16637">https://enauzanie.pg.edu.pl/moodle/course/view.php?id=16637</a>							
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	45	4.0	26.0	75		
Cel przedmiotu	Nabywanie wiedzy dotyczącej modeli rynku kapitałowego oraz umiejętność wykorzystania tych informacji w rozwiązywaniu problemów zawodowych.						
Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy		Efekt z przedmiotu		Sposób weryfikacji i oceny efektu		
	[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		
	[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		
Treści przedmiotu	Podstawy statystyczne obliczeń finansowych. Teoria portfela inwestycyjnego. Portfel efektywny. Linia alokacji kapitału (CAL) i linia rynku kapitałowego (CML). Portfel rynkowy. Klasyczny model wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) Ryzyko rynkowe i specyficzne. Security market line (SML). Modele wieloczynnikowe, model APT. Inwestowanie aktywne i pasywne.						
Wymagania wstępne i dodatkowe	Wiedza z zakresu finansów, zwłaszcza rynków finansowych.						
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)		Próg zaliczeniowy		Składowa oceny końcowej		
	Testy		60.0%		20.0%		
	Egzamin		60.0%		20.0%		
	Projekty		60.0%		60.0%		
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	1. K. Jajuga, T. Jajuga, Inwestycje, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2012. 2. J. Nowakowski, P. Niedziółka, J. Mieloszyk, Portfel inwestycyjny banku, Difin, Warszawa, 2002. 3. A. Sławiński, Rynki finansowe, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa, 2006.					
	Uzupełniająca lista lektur	1. A. Chishlom, Wprowadzenie do międzynarodowych rynków finansowych, Wolters Kluwer Polska, Warszawa, 2013. 2. K. Jajuga, Równowaga rynku kapitałowego – pół wieku historii rodziny CAPM, "Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego", 63/2013, s. 181-192. 3. E. Ostrowska, Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny, Wydawnictwo C.H. Beck, Warszawa, 2014.					

	Adresy eZasobów	<p>Podstawowe</p> <p><a href="https://library.ku.ac.ke/wp-content/downloads/2011/08/Bookboon/Finance/portfolio-theory-financial-analyses.pdf">https://library.ku.ac.ke/wp-content/downloads/2011/08/Bookboon/Finance/portfolio-theory-financial-analyses.pdf</a> - Książka na temat teorii portfelowej.</p> <p>Uzupełniająca</p> <p><a href="https://campus.datacamp.com/courses/introduction-to-portfolio-analysis-in-r">https://campus.datacamp.com/courses/introduction-to-portfolio-analysis-in-r</a> - Kurs z analizy portfela inwestycyjnego na DataCamp.</p> <p><a href="http://www.columbia.edu/~mh2078/FoundationsFE/MeanVariance-CAPM.pdf">http://www.columbia.edu/~mh2078/FoundationsFE/MeanVariance-CAPM.pdf</a> - Analiza średniej-wariancji i model CAPM.</p>
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania	<p>Zbuduj portfel z wybranych aktywów.</p> <p>Wyznacz parametry portfela na podstawie korelacji/kowariancji, średnich i odchyłeń standardowych stóp zwrotu elementów składowych.</p> <p>Na podstawie informacji o stopie wolnej od ryzyka i oczekiwanej stopie portfela rynkowego oblicz wymagane stopy zwrotu dla wskazanych spółek.</p> <p>Które z akcji charakteryzują się wyższym poziomem ryzyka systematycznego od portfela rynkowego?</p>	
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy	