

Nazwa przedmiotu:	<b>ELEMENTY ZARZĄDZANIA PORTFELEM</b>			
Forma: Ćwiczenia	Godzin: 15 Semestr: 6 Rok: III	Forma zaliczenie: zal. na ocenę	ECTS	
Wydział: ZIF	Kierunek: Finanse i Rachunkowość	Tryb: stacjonarny Rodzaj: licencjackie		
Specjalność: RF				
Tytuł, stopień	Imię i nazwisko lub nazwa katedry	e-mail	telefon	Pok/bud
dr	Katarzyna Kuziak	katarzyna.kuziak@ue.wroc.pl	401	708 Z

### 1. Wymagania wstępne

Podstawy statystyki, podstawy nauki o finansach, rynek kapitałowy i pieniężny.

### 2. Program przedmiotu

Efektywność rynku, podejścia w analizie akcji. Miary dochodu i ryzyka, rodzaje ryzyka inwestycyjnego. Podstawy teorii użyteczności i pomiaru awersji inwestora do ryzyka. Teoria portfela akcji dwóch spółek. Teoria portfela akcji wielu spółek. Instrumenty wolne od ryzyka w portfelu. Inne kryteria tworzenia portfela. Metoda stochastycznej dominacji. Dywersyfikacja międzynarodowa. Model jednowskaźnikowy Sharpe'a i modele wielowskaźnikowe. Model CAPM. Model APT. Zabezpieczanie portfela. Zarządzanie portfelem – proces, mierniki. Strategie zarządzania portfelem różnych inwestorów.

### 3. Metodyka zajęć

rozwiązywanie zadań teoretycznych i analiza przypadków z praktyki rynku, projekt konstrukcji portfela

### 4. Cel dydaktyczny przedmiotu

wiedomości: poznanie metod pomiaru dochodu i ryzyka na rynku kapitałowym oraz zasad konstrukcji i zarządzania portfelem papierów wartościowych,

umiejętności: zastosowanie poznanych narzędzi w określeniu składu portfela papierów wartościowych, zarządzania nim oraz zabezpieczania.

#### Wykaz literatury podstawowej (do 4 pozycji)

1. Jajuga K., Jajuga T.: Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa. PWN, Warszawa 2006.
2. Jajuga K., Kuziak K., Markowski P.: Inwestycje finansowe. Wyd. AE, Wrocław 1998.
3. Elton E.J., Gruber M.J.: Nowoczesna teoria portfelowo i analiza papierów wartościowych. WIG PRESS, Warszawa 1998.
4. Haugen R.A.: Teoria nowoczesnego inwestowania. Obszerny podręcznik z analizy portfelowej. WIG PRESS, Warszawa 1996.

#### Wykaz literatury uzupełniającej (do 4 pozycji)