



## Inwestycje alternatywne

### Karta opisu przedmiotu (sylabus)

#### Informacje podstawowe

<b>Kierunek studiów</b> Finanse, Audyt, Inwestycje	<b>Cykl dydaktyczny</b> 2020/2021	
<b>Specjalność</b> -	<b>Kod przedmiotu</b> UEPFiRN.120C.7283.20	
<b>Jednostka organizacyjna</b> UEP	<b>Język wykładowy</b> Polski	
<b>Poziom kształcenia</b> studia pierwszego stopnia (licencjackie)	<b>Obligatoryjność</b> Do wyboru	
<b>Forma studiów</b> niestacjonarne	<b>Blok zajęciowy</b> Blok C	
<b>Profil kształcenia</b> ogólnoakademicki		
<b>Osoba odpowiedzialna za treść sylabusu</b>	Katarzyna Perez	
<b>Okres</b> Semestr 6	<b>Forma zaliczenia</b> Zaliczenie	<b>Liczba punktów ECTS</b> 3
	<b>Forma prowadzenia i godziny zajęć</b> • Uczestnictwo w wykładach: 18	

#### Cele uczenia się dla przedmiotu

C1	Poznanie istoty i rodzajów inwestycji alternatywnych i ich różnicy w stosunku do inwestycji tradycyjnych
C2	Poznanie cech charakterystycznych poszczególnych rodzajów inwestycji alternatywnych oraz związanych z nimi korzyści i rodzajów ryzyka inwestycyjnego
C3	Poznanie podstawowych reguł prawnych oraz struktury i wielkości rynków inwestycji alternatywnych na świecie i w Polsce (z uwzględnieniem potencjału ich rozwoju)
C4	Nabycie umiejętności konstrukcji portfela inwestycji alternatywnych i oceny jego efektywności na podstawie prostych miar ilościowych

## Wymagania wstępne

Znajomość pojęcia i cech rynku finansowego oraz jego struktury podmiotowej i przedmiotowej

### Efekty uczenia się dla przedmiotu

Kod	Efekty w zakresie	Kierunkowe efekty uczenia się	Metody weryfikacji
<b>Wiedzy</b>			
W1	Zna definicję, rodzaje i cechy inwestycji alternatywnych	K1_W01, K1_W02, K1_W03	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach
W2	Zna podobieństwa i różnice między inwestycjami alternatywnymi a inwestycjami tradycyjnymi i innymi inwestycjami alternatywnymi	K1_W03, K1_W04, K1_W05	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie
W3	Zna genezę rynku inwestycji alternatywnych, szczególne wydarzenia i przypadki funduszy o przełomowym znaczeniu dla rynku oraz najważniejsze czynniki wpływające na jego rozwój na świecie i w Polsce	K1_W06, K1_W07, K1_W09, K1_W12	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach
W4	Zna podstawowe metody pomiaru i oceny efektywności funduszy alternatywnych	K1_W08, K1_W11, K1_W12	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie
<b>Umiejętności</b>			
U1	Potrafi umiejscowić inwestycje alternatywne w strukturze rynku finansowego, odróżnić je od inwestycji tradycyjnych oraz uzasadnić ich procentowy udział w portfelu inwestora	K1_U01, K1_U02, K1_U03, K1_U04	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie
U2	Potrafi dobrać rodzaj inwestycji alternatywnych do profilu inwestora	K1_U01, K1_U02, K1_U06, K1_U09	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie
U3	Potrafi wymienić czynniki rozwoju rynku inwestycji alternatywnych, ocenić potencjał rozwoju tego rynku w Polsce i określić rodzaj decyzji alokacyjnych, które inwestor powinien podejmować na tym rynku	K1_U03, K1_U05, K1_U07, K1_U09, K1_U11	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach
U4	Potrafi przeprowadzić analizę rentowności i efektywności portfeli inwestycji alternatywnych oraz zinterpretować i porównać otrzymane wyniki z wynikami otrzymanymi dla innych rodzajów inwestycji alternatywnych i inwestycji tradycyjnych	K1_U04, K1_U05, K1_U08, K1_U09	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie
<b>Kompetencje społecznych</b>			
K1	Ma świadomość poziomu swojej wiedzy i umiejętności dotyczących inwestycji alternatywnych	K1_U16, K1_K01, K1_K02, K1_K03	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie

Kod	Efekty w zakresie	Kierunkowe efekty uczenia się	Metody weryfikacji
K2	Rozumie konieczność doksztalcania się w zakresie inwestycji alternatywnych ze względu na dużą innowacyjność i zmiany w ofercie produktowej na tym rynku	K1_K01, K1_K02, K1_K05	Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach
K3	Potrafi samodzielnie uzupełniać posiadaną wiedzę i zdobyte umiejętności z obszaru inwestycji alternatywnych	K1_K05, K1_K06	Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie
K4	Jest świadomy zalet i wad inwestycji alternatywnych i ich znaczenia dla budowy efektywnego portfela inwestycyjnego	K1_K04, K1_K06	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie

### Treści programowe

Lp.	Treści programowe	Cele kształcenia dla przedmiotu	Efekty uczenia się dla przedmiotu
1.	Istota i pojęcie inwestycji alternatywnych. Porównanie inwestycji alternatywnych do inwestycji tradycyjnych	C1	W1, W2, U1, K1, K4
2.	Definicja i cechy charakterystyczne funduszy hedge	C1, C2	W1, U2, K1
3.	Struktura organizacyjna, narzędzia i struktury inwestycyjne funduszy hedge	C2	W1, K1, K2
4.	Strategie kierunkowe funduszy hedge. Metody oceny efektywności tych strategii	C2, C4	W1, W2, U2, U4, K1, K2, K3, K4
5.	Strategie niekierunkowe funduszy hedge. Metody oceny efektywności tych strategii	C2, C4	W1, W2, U2, K1, K2, K3, K4
6.	Struktura, wielkość i efektywność rynku funduszy hedge na świecie. Czynniki rozwoju rynku światowego. Charakterystyka rynku funduszy quasi-hedge w Polsce	C2, C3	W3, U3, K2, K3
7.	Istota i charakterystyka funduszy private equity/venture capital (PE/VC)	C1, C2	W1, W2, K1, K4
8.	Business Angels na rynku funduszy PE/VC	C2	W1, U2, K1
9.	Metody finansowania PE/VC w różnych fazach cyklu życia przedsiębiorstwa. Metody oceny efektywności inwestycji w przedsiębiorstwa	C2, C4	W1, U2, U4, K1, K4
10.	Sposoby dezinwestycji PE i VC	C3	W1, K1
11.	Cechy rynku funduszy PE/VC na świecie oraz w Europie Środkowo-Wschodniej (w tym w Polsce)	C3	W1, W2, U2, K1
12.	Istota nieruchomości i rynku nieruchomości	C1, C2	W2, U2, K1
13.	Fundusze nieruchomości na świecie i w Polsce	C3	W3, U3, K1, K2, K3
14.	Towary i surowce - rodzaje, możliwości inwestycyjne, czynniki ryzyka i źródła rentowności inwestycji	C1, C2	W1, W2, U3, K1, K2, K3
15.	Zaliczenie pisemne oraz opcjonalnie prezentowanie przygotowanego wcześniej w domu projektu zespołowego nt. portfela inwestycji alternatywnych	C1, C2, C3	W1, W2, W3, W4, U1, U4, K1, K4

## Literatura

### Obowiązkowa

1. Perez K., Ziarko-Siwiek U. (red.), Inwestycje finansowe, wyd. 2, CeDeWu, Warszawa 2011
2. Perez K., Fundusze hedge. Istota, strategie, potencjał rynku, C.H. Beck, Warszawa 2011
3. Gabryelczyk K. (red.), Nowe usługi finansowe, CeDeWu, Warszawa 2006

### Zalecana

1. Zasepa P., Venture capital – sposoby dezinwestycji, CeDeWu, Warszawa 2010
2. Sobańska K., Sieradzan P., Inwestycje PE/VC, Wydawnictwo Key Text, Warszawa 2004
3. Siemińska E., Inwestowanie na rynku nieruchomości, Wydawnictwo Poltext, Warszawa 2011
4. Przybylska-Kapuścińska W., Mozalewski M., Kapitał wysokiego ryzyka, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2011
5. Lhabitant F-S., Handbook of hedge funds, John Wiley & Sons, Chichester, West Sussex, United Kindgdom 2006
6. Gabryelczyk K. (red.), Private asset and wealth management, C.H. Beck, Warszawa, rozdział 2009
7. Brzozowska K., Business angels na rynku kapitałowym. Motywacje, inwestowanie, efekty, CeDeWu, Warszawa 2008
8. Bryx M., Rynek nieruchomości. System i funkcjonowanie, Wydawnictwo Poltext, Warszawa 2006
9. Anson M.J.P., Handbook of alternative assets, wyd. 2, John Wiley & Sons, Hoboken, NJ, USA 2002

## Informacje rozszerzone

### Metody nauczania:

Analiza tekstów , Burza mózgow, Wykład z prezentacją multimedialną, Dyskusja, Analiza przypadków

Metody nauczania	Sposób zaliczenia	Warunki zaliczenia przedmiotu
Wykład	Sprawdzian pisemny testowy, Udział w dyskusji / Uczestnictwo w zajęciach, Projekt grupowy / praca w grupie	

## Kierunkowe efekty uczenia się

Kod	Treść
K1_K01	absolwent jest gotów do dalszego kształcenia się i doskonalenia zawodowego, nieustannego uczenia się i rozwoju kompetencji osobistych oraz interpersonalnych
K1_K02	absolwent jest gotów do odpowiedniego określenia priorytetów służących realizacji określonego przez siebie lub innych zadania, konsekwentnie dążąc do realizacji indywidualnych i zespołowych działań
K1_K03	absolwent jest gotów do prawidłowej identyfikacji i rozstrzygnięcia dylematów związanych z wykonywaniem zawodu, wyznaczania ścieżki własnego rozwoju, postępowania zgodnie z zasadami etyki zawodowej
K1_K04	absolwent jest gotów do uczestniczenia w budowaniu projektów społecznych, podejmowania działań w zakresie przygotowania projektów społecznych, uwzględniając aspekty prawne, ekonomiczne, finansowe, polityczne
K1_K05	absolwent jest gotów do uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności z zakresu finansów dokonując samooceny własnych kompetencji; wyznaczania kierunków własnego rozwoju i kształcenia
K1_K06	absolwent jest gotów do wykorzystywania zaawansowanej wiedzy teoretycznej z zakresu finansów i rachunkowości do działań przedsiębiorczych
K1_U01	absolwent potrafi dokonać obserwacji i prawidłowej interpretacji procesów gospodarczych i zjawisk finansowych
K1_U02	absolwent potrafi wykorzystać zaawansowaną wiedzę teoretyczną i pozyskiwać dane do analizowania konkretnych procesów gospodarczych i zjawisk finansowych
K1_U03	absolwent potrafi właściwie analizować przyczyny i przebieg konkretnych procesów gospodarczych i zjawisk finansowych
K1_U04	absolwent potrafi prognozować procesy gospodarcze i zjawiska finansowe z wykorzystaniem standardowych metod i narzędzi, właściwych dla finansów i rachunkowości
K1_U05	absolwent potrafi prawidłowo posługiwać się systemami normatywnymi oraz wybranymi normami i regułami (prawnymi, zawodowymi, moralnymi) w celu rozwiązania konkretnego zadania z zakresu finansów i rachunkowości
K1_U06	absolwent potrafi wykorzystywać zdobytą wiedzę do rozstrzygnięcia dylematów pojawiających się w pracy zawodowej
K1_U07	absolwent potrafi analizować proponowane rozwiązania konkretnych problemów finansowych i proponować w tym zakresie odpowiednie rozstrzygnięcia
K1_U08	absolwent potrafi interpretować i analizować procesy i zjawiska finansowe zachodzące w różnych podmiotach w kraju i za granicą
K1_U09	absolwent potrafi analizować relacje między zjawiskami finansowymi i zjawiskami społecznymi
K1_U11	absolwent potrafi krytycznie oceniać społeczne, ekonomiczne i finansowe konsekwencje decyzji finansowych
K1_U16	absolwent potrafi aktywnie uczestniczyć w grupie, przyjmując w niej różne role
K1_W01	absolwent zna i rozumie w zaawansowanym stopniu teorię ogólną z dziedziny nauk ekonomicznych dotyczącą instytucji gospodarczych w ich otoczeniu ekonomicznym, społecznym i prawnym
K1_W02	absolwent zna i rozumie naukę o finansach, jej miejsce w systemie nauk społecznych i powiązania z innymi dyscyplinami naukowymi
K1_W03	absolwent zna i rozumie system finansowy państwa i poszczególne jego elementy
K1_W04	absolwent zna i rozumie rolę systemu finansowego w funkcjonowaniu gospodarki narodowej
K1_W05	absolwent zna i rozumie relacje między systemami finansowymi i instytucjami finansowymi w skali krajowej i międzynarodowej
K1_W06	absolwent zna i rozumie rodzaje powiązań między elementami systemu finansowego, ekonomicznego i społecznego oraz rządzące nimi prawidłowości

Kod	Treść
K1_W07	absolwent zna i rozumie rolę człowieka i społeczeństwa w procesie tworzenia i funkcjonowania systemu finansowego
K1_W08	absolwent zna i rozumie zaawansowane metody i narzędzia, w tym techniki pozyskiwania danych właściwe dla finansów i rachunkowości i wykorzystywane w badaniach i analizach zjawisk i kategorii finansowych oraz w prognozowaniu i przeprowadzaniu symulacji finansowych, pozwalające opisywać systemy finansowe i instytucje finansowe oraz procesy w nich i między nimi zachodzące
K1_W09	absolwent zna i rozumie zaawansowaną teorię o normach i regułach (prawnych, organizacyjnych, moralnych, etycznych, finansowych) organizujących system finansowy i instytucje finansowe i rządzących nimi prawidłowościach oraz o ich źródłach, naturze, zmianach i sposobach działania
K1_W11	absolwent zna i rozumie zaawansowane kategorie finansowe i metody ich badania umożliwiające zrozumienie natury zjawisk finansowych
K1_W12	absolwent zna i rozumie procesy zmian systemu finansowego, instytucji finansowych oraz ich elementów, przyczyny, przebieg, skalę i konsekwencje tych zmian