

Ryzyko w portfelu inwestycyjnym



KURS ONLINE

Ryzyko w portfelu inwestycyjnym

Poziom: średnio zaawansowany

Opis: Na tym streamie dowiesz się w jaki sposób efektywnie balansować między ryzykiem a zyskiem w portfelu inwestycyjnym. Poruszymy tematy z zakresu zarządzania ryzykiem, miar ryzyka, optymalizacji portfela, podstaw psychologii behawioralnej czy hedgingu. Stream jest ukierunkowany na łączenie teorii z praktyką dlatego przeanalizujemy wspólnie wiele case study. Otrzymasz ode mnie narzędzia oraz wiedzę, które będziesz mógł wykorzystać zarówno w życiu prywatnym jak i zawodowym.

Wymagania wstępne:

- Podstawowa znajomość statystyki
- Znajomość Excel
- Znajomość Instrumentów finansowych
- Podstawowa znajomość pythona

Wymagania techniczne:

- Excel
- Edytor kodu np. Visual Studio Code, Jupyter Notebook wraz z aktywnym środowiskiem.
- Google Meet (dostęp do Internetu, konto gmail)

Kryteria zdawalności:

- Test jednokrotnego wyboru (Zdawalność powyżej 70%)

Przegląd kursu:

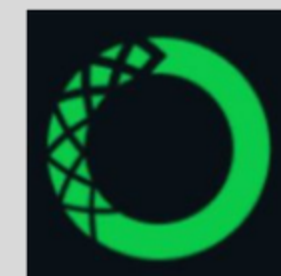
1. Dane finansowe i proces zarządzania ryzykiem
2. Rodzaje ryzyka, relacja ryzyko-zysk, znane porażki wynikające ze złego zarządzania ryzykiem i lekcje, które możemy z nich wyciągnąć.
3. Modelowanie zmienności i korelacja w portfelu.
4. Value At Risk, Expected Shortfall i dystrybucje
5. Nowoczesna Teoria Portfela i Model CAPM
6. Hedging portfela oraz Instrumenty pochodne
7. Błędy poznawcze i heurystyki w portfelu

Harmonogram:

07.03.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
14.03.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
21.03.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
28.03.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
04.04.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
11.04.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15

25.04.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
9.05.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
16.05.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
22.05.2025 (Czwartek) 17:45 - 19:15
23.05.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15
30.05.2025 (Piątek) 17:45 - 19:15 (Egzamin końcowy)

Instalacja Linki



Download Now

Anaconda is the birthplace of Python data science. We are a movement of data scientists, data-driven enterprises, and open source communities.

[Anaconda /](#)



Download Python

The official home of the Python Programming Language

[Python.org /](#)

<https://code.visualstudio.com>

Siatek98/CRC25

Repozytorium dla uczestników streamu - Ryzyko w Portfelu Inwestycyjnym.



1 Contributor 0 Issues 0 Stars 0 Forks

Siatek98/CRC25: Repozytorium dla uczestników streamu - Ryzyko w Portfelu Inwestycyjnym.

Repozytorium dla uczestników streamu - Ryzyko w Portfelu Inwestycyjnym. - GitHub - Siatek98/CRC25: Repozytorium dla uczestników streamu - Ryzyko w Portfelu Inwestycyjnym.

[GitHub](#)

tomasz.siatkowski@ing.com

EGZAMIN

- 50 pytań
- Jednokrotny wybór
- Każde pytanie = 1 pkt
- Zdawalność 70% = 35 pkt
- 45 min
- Bez kodów
- Pytania praktyczne i teoretyczne

Obecność na zajęciach nie jest obowiązkowa.

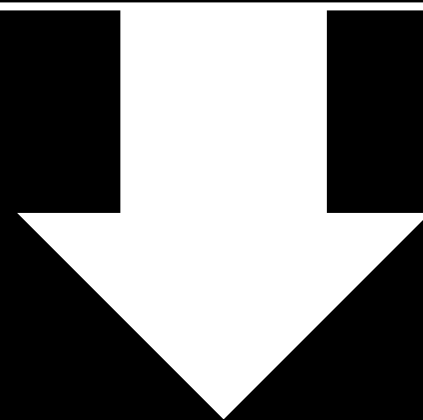
CEL

CEL

- Nauczyć się jak **nie inwestować**,
- **Zrozumieć** pewne aspekty finansów
- Być **świadomym** ryzyka wynikającego z inwestycji

CEL

- Nauczyć się jak **nie inwestować**,
- **Zrozumieć** pewne aspekty finansów
- Być **świadomym** ryzyka wynikającego z inwestycji



PRZEWIDYWALNOŚĆ
STABILNOŚĆ





AGENDA



```
graph TD; A[AGENDA] -.-> B[WPROWADZENIE DO RYZYKA]; A -.-> C[DANE FINANSOWE]
```

**WPROWADZENIE DO
RYZYKA**

DANE FINANSOWE

Ryzyko w portfelu inwestycyjnym

Co oznacza

”inwestowanie”?

I czym się różni od tradingu/spekulacji?

Inwestowanie

oznacza świadome budowanie wartości portfela w oparciu o obiektywne kryteria które mają przynieść oczekiwane zyski w przyszłości.

Co to jest
ryzyko?

Ryzyko

oznacza dającą się zmierzyć (skwantyfikować)
niepewność co do oczekiwanych rezultatów.

dotkliwość
(severity)

częstotliwość
(frequency)



Ryzyko -> Mierzalne

Niepewność -> Niemierzalna

Portfel

Portfel

oznacza grupę aktywów finansowych, która ma za zadanie osiągnięcie określonych celów.

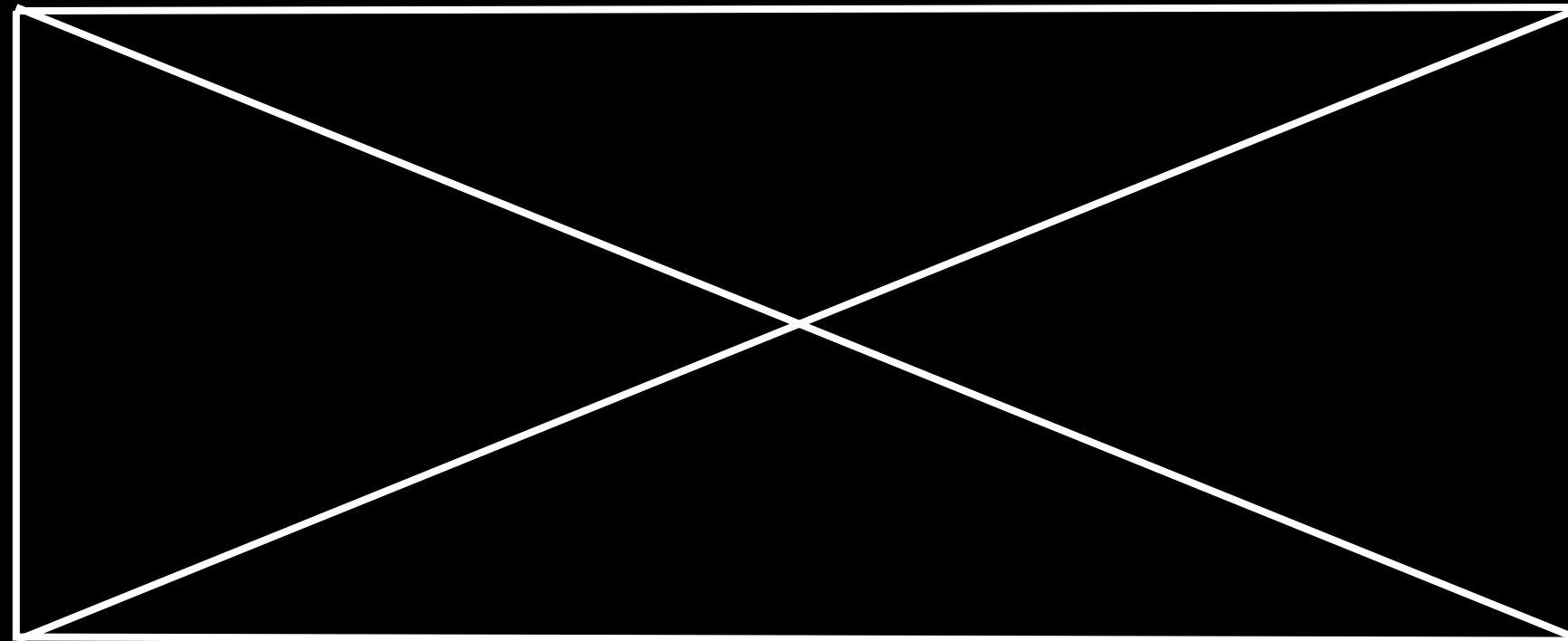
Analiza Strategiczna:

Horyzont Czasowy

- Długi
- Średni
- Krótki

Alokacja

- Podział aktywów
- Stopień dywersyfikacji:
 - Między klasami aktywów
 - Między aktywami
 - Geograficzna



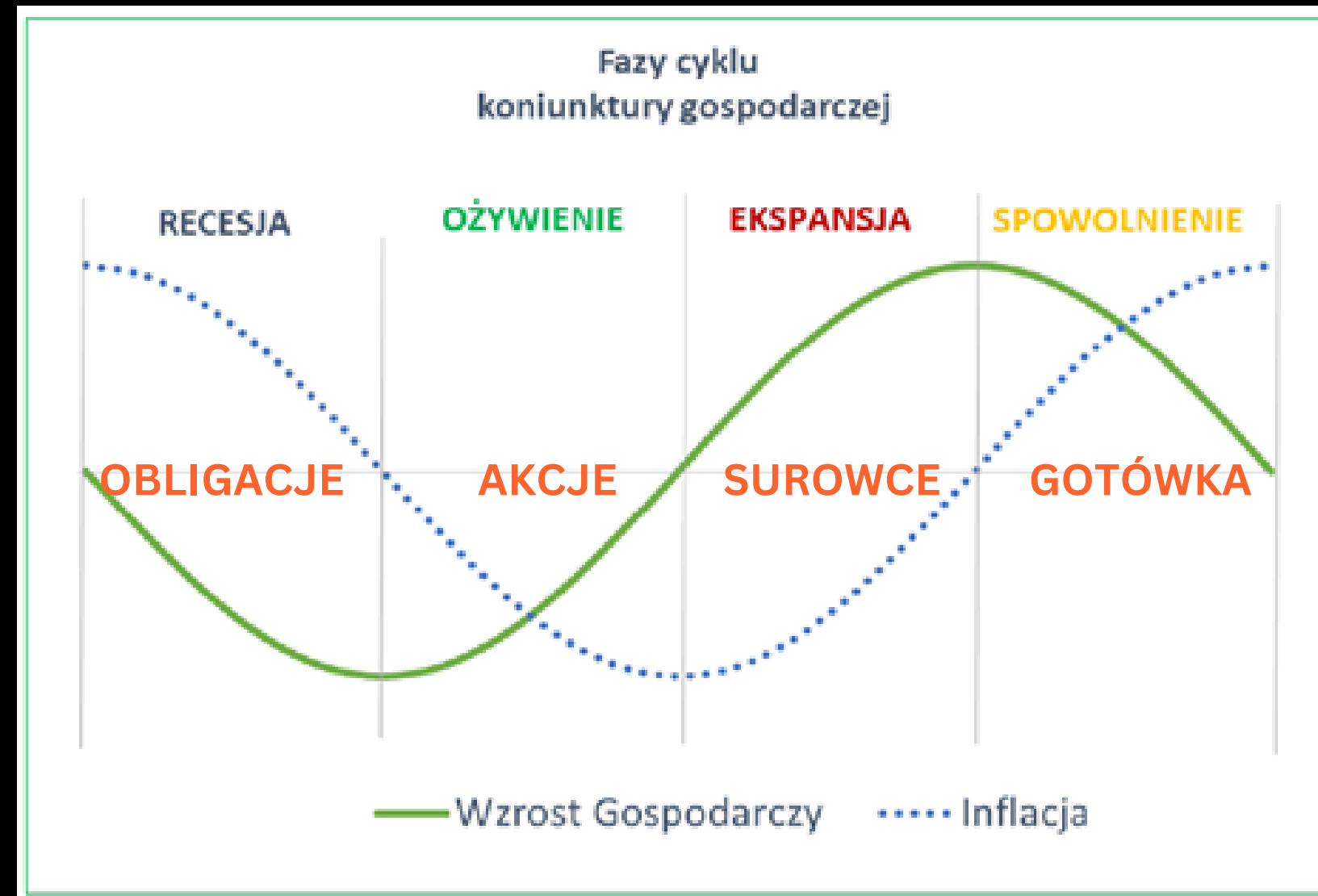
Profil ryzyka

- Agresywny
- Umiarkowany
- Konserwatywny

Styl inwestowania

- Pasywne
- Aktywne
- Wartościowe
- Wzrostowe

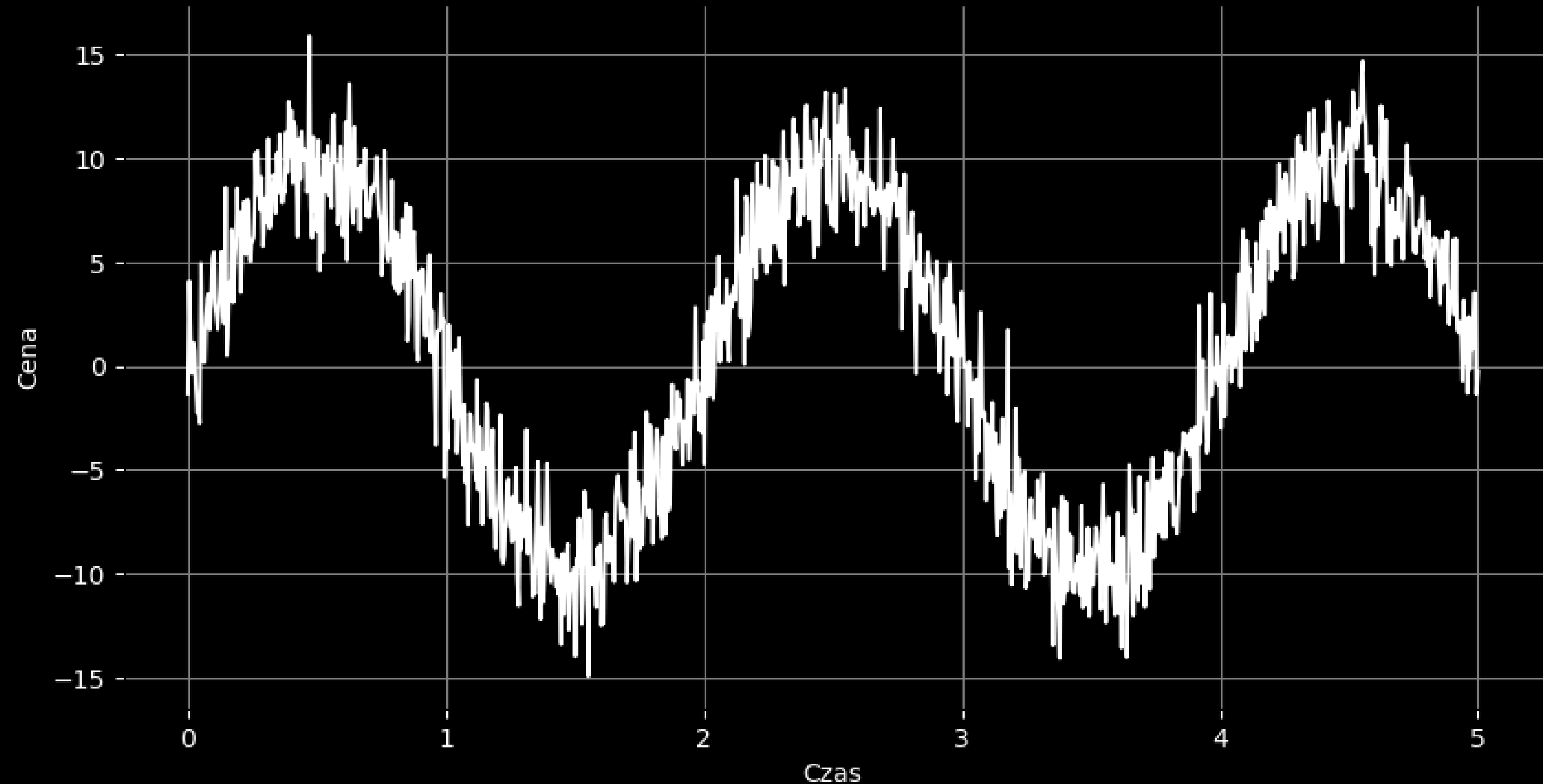
Analiza Taktyczna:



ŹRÓDŁO: <https://bs.net.pl/zegar-inwestycyjny-sprawdzil-sie-w-trudnym-2022-roku/>

Aktywo	10-letni zwrot (%)
S&P 500	203%
Bitcoin	38 752%
Złoto (papierowe)	164%
Nieruchomości (House Price Index)	106%
Obligacje (10-letnie USA)	16%

HIPOTEZA EFEKTYWNEGO RYNKU



HIPOTEZA EFEKTYWNEGO RYNKU



HIPOTEZA EFEKTYWNEGO RYNKU

HIPOTEZA

SŁABA -> Historyczne informacje

ŚREDNIA -> Publiczne informacje i
historyczne

SILNA -> Niepubliczne i publiczne informacje,
historyczne informacje

NIEZNANE
NIEWIADOME

ZNANE NIEWIADOME

ODCHYLENIA OD OCZEKIWAŃ (RYZYZKO)

OCZEKIWANIA

WIEDZA/INFORMACJE

IDENTYFIKACJA

ANALIZA

KONTROLA

MONITORING

UNIKANIE

ZACHOWANIE

MITYGACJA

TRANSFER

**DANE
FINANSOWSOWE**