*Załącznik nr 1.5 do Zarządzenia Rektora UR nr 12/2019*

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia 2021-2024**

Rok akademicki 2022/2023

1. Podstawowe informacje o przedmiocie

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Rynki finansowe |
| Kod przedmiotu\* | FiR/I/B.1 |
| Nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Instytut Ekonomii i Finansów KNS |
| Kierunek studiów | Finanse i Rachunkowość |
| Poziom studiów | Pierwszy |
| Profil | Ogólnoakademicki |
| Forma studiów | niestacjonarne |
| Rok i semestr/y studiów | II / 4 |
| Rodzaj przedmiotu | Kierunkowy |
| Język wykładowy | Polski |
| Koordynator | Dr hab. Ryszard Kata, prof. UR |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | Dr hab. Tomasz Potocki, prof. UR  Dr Krzysztof Nowak |

\* *opcjonalni*e, *zgodnie z ustaleniami w Jednostce*

1.1.Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr  (nr) | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne (jakie?) | **Liczba pkt. ECTS** |
| 4 | 12 | 12 | - | - | - | - | - | - | 4 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

 zajęcia w formie tradycyjnej lub z wykorzystaniem platformy MS Teams

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

1.3 Forma zaliczenia przedmiotu (z toku) (egzamin, zaliczenie z oceną, zaliczenie bez oceny)

Egzamin

2.Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Posiadanie wiedzy ekonomicznej (problemy, kategorie, prawa) oraz umiejętności interpretacji zjawisk ekonomicznych potwierdzona zaliczeniem przedmiotów Makroekonomia oraz Mikroekonomia. Znajomość podstawowych zagadnień i kategorii dotyczących rynków finansowych oraz wzajemnych powiązań pomiędzy tymi kategoriami, potwierdzona zaliczeniem przedmiotu Finanse. |

3.cele, efekty uczenia się , treści Programowe i stosowane metody Dydaktyczne

3.1 Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Zapoznanie studentów z rynkiem finansowym oraz jego rolą w systemie gospodarczym. Charakterystyka kategorii i pojęć z zakresu rynku finansowego. |
| C2 | Przyswojenie przez studentów wiedzy na temat funkcjonowania rynku pieniężnego, depozytowo-kredytowego, kapitałowego, terminowego i walutowego. Zapoznanie studentów z charakterystyką instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na poszczególnych rynkach. |
| C3 | Zapoznanie studentów z głównymi teoriami funkcjonowania rynku finansowego.  Zapoznanie studentów z zastosowaniem instrumentów finansowych w celu formułowania strategii spekulacyjnej, zabezpieczającej oraz arbitrażowej. |
| C4 | Nabycie przez studentów umiejętności szacowania ryzyka inwestycyjnego oraz efektywności inwestycji na rynku finansowym. Zapoznanie studentów z głównymi zasadami analizy technicznej oraz fundamentalnej i wykorzystywanymi w ich ramach narzędziami. |

**3.2 Efekty uczenia się dla przedmiotu**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK (efekt uczenia się) | Treść efektu uczenia się zdefiniowanego dla przedmiotu | Odniesienie do efektów kierunkowych [[1]](#footnote-1) |
| EK­\_01 | Student zna i rozumie istotę rynku finansowego, sposób jego organizacji oraz zasady, koncepcje i modele wyjaśniające funkcjonowanie rynków finansowych. Dobiera odpowiednie metody do analizy i prezentacji danych z zakresu zarządzania instrumentami finansowymi. Student zna i rozumie istotę funkcjonowania instytucji rynków finansowych. | K\_W01  K\_W03  K\_W08  K\_W10 |
| EK­\_02 | Student potrafi wyznaczyć podstawowe parametry instrumentów finansowych, analizuje zjawiska i procesy zachodzące w gospodarce i ocenia ich wpływ na rozwój rynku finansowego. Student rozumie procesy zmian zachodzące na rynkach finansowych i ma świadomość ich wpływu na realną gospodarkę. | K\_U02  K\_U03  K\_U13 |
| EK­\_03 | Student rozumie specyfikę rynków finansowych, ma świadomość stopnia zmienności sytuacji na giełdach oraz ich wpływu na wartość inwestycji. Jest gotów do uznawania znaczenia wiedzy w rozwiązywaniu problemów inwestycyjnych oraz prezentowania aktywnej postawy wobec zmian w otoczeniu . | K\_K01  K\_K03  K\_K06 |

**3.3Treści programowe**

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Pojęcie, charakterystyka i ewolucja funkcji rynku finansowego.  Funkcja pośrednicząca, modele systemu finansowego, wyzwania i innowacje na rynkach finansowych |
| Pomiar rozwoju rynków finansowych. Wymiary rozwoju rynków finansowych. |
| Rodzaje i segmenty rynku finansowego. Rynek pieniężny, depozytowo-kredytowy, hipoteczny i kapitałowy– ich specyfika, zasady obrotu. Charakterystyka papierów wartościowych i instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na poszczególnych rynkach. |
| Efektywność informacyjna rynków finansowych. Definicja, formy, ewolucja modeli. Testy form efektywności. |
| Znaczenie psychologii i narracji w ocenie efektywności rynków finansowych. Rola ekspertów na rynkach finansowych. |
| Bańki spekulacyjne. Historia. Definicje. Proces tworzenia się. Studia przypadków. |

1. Problematyka ćwiczeń audytoryjnych, konwersatoryjnych, laboratoryjnych, zajęć praktycznych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Pomiar rozwoju rynków finansowych – przegląd mierników i ich ocena |
| Wycena instrumentów rynku pieniężnego. Analiza i interpretacja mierników rynkowych |
| Wycena instrumentów rynku kapitałowego – obligacje. Analiza i interpretacja mierników rynkowych |
| Wycena instrumentów rynku kapitałowego – akcje . Analiza i interpretacja mierników rynkowych |
| Wycena instrumentów rynku hipotecznego – kredyt hipoteczny. Analiza i interpretacja mierników rynkowych |

3.4 Metody dydaktyczne

Wykład z prezentacją multimedialną.

Ćwiczenia obejmują dyskusję moderowaną, analizę i interpretację danych źródłowych (statystycznych i finansowych), rozwiązywanie zadań obliczeniowych, analizę studium przypadku, pracę zespołową.

4. METODY I KRYTERIA OCENY

4.1 Sposoby weryfikacji efektów uczenia się

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów uczenia się  (np.: kolokwium, egzamin ustny, egzamin pisemny, projekt, sprawozdanie, obserwacja w trakcie zajęć) | Forma zajęć dydaktycznych  (w, ćw, …) |
| EK­\_01 | egzamin, kolokwium, przygotowanie i prezentacja projektu | w, ćw |
| EK­\_02 | egzamin, kolokwium | w, ćw |
| EK­\_03 | egzamin, kolokwium, przygotowanie i prezentacja projektu | w, ćw |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Ćwiczenia: prezentacja projektu, kolokwium.  Wykład: egzamin pisemny.  Ocena 3,0 wymaga zdobycia 51% maksymalnej liczby punktów przypisanych przez prowadzących zajęcia do poszczególnych aktywności składających się na zaliczenie. |

**5. CAŁKOWITY NAKŁAD PRACY STUDENTA POTRZEBNY DO OSIĄGNIĘCIA ZAŁOŻONYCH EFEKTÓW W GODZINACH ORAZ PUNKTACH ECTS**

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzinna zrealizowanie aktywności** |
| Godziny kontaktowe wynikające z harmonogramu studiów | 24 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 4 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu, kolokwium, przygotowanie projektu) | 72 |
| **SUMA GODZIN** | **100** |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | **4** |

*\* Należy uwzględnić, że 1 pkt ECTS odpowiada 25-30 godzin całkowitego nakładu pracy studenta.*

6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU

|  |  |
| --- | --- |
| wymiar godzinowy | - |
| zasady i formy odbywania praktyk | - |

7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:   1. Dębski W., Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2014. 2. Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje – instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2006 . 3. Sopoćko A., Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2010. 4. Mishkin, F. Eakins, S. Financial Markets add Institutions International Edition 6th Edition, Pearson Education, 2008. 5. Thaler, R. Zachowania niepoprawne. Tworzenie ekonomii behawioralnej, Media Rodzina, Warszawa, 2018 6. Zielonka, P. Giełda i psychologia. Cedewu 2021 |
| Literatura uzupełniająca:   1. Gabryelczyk K., Ziarko-Siwek U. (red.), Inwestycje finansowe, Warszawa 2007. 2. Gmińska R. (red.), Rynki finansowe, inwestycje, polityka gospodarcza, CeDeWu, Warszawa 2016. 3. Borowski K., Finanse behawioralne: modele, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2014. 4. Thiel S., Rynek kapitałowy i terminowy, Wyd. 2 zaktual., stan prawny na 1 października 2010 roku. Warszawa : Komisja Nadzoru Finansowego CEDUR, 2010. 5. Taleb N.N., Ślepy traf. Rola przypadku w sukcesie finansowym, GWP, Gdańsk 2006.. |

Akceptacja Kierownika Jednostki lub osoby upoważnionej

1. W przypadku ścieżki kształcenia prowadzącej do uzyskania kwalifikacji nauczycielskich uwzględnić również efekty uczenia się ze standardów kształcenia przygotowującego do wykonywania zawodu nauczyciela. [↑](#footnote-ref-1)