*Załącznik nr 1.5 do Zarządzenia Rektora UR nr 7/2023*

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia****2023-2026**

Rok akademicki 2024/2025

1. Podstawowe informacje o przedmiocie

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Finanse behawioralne |
| Kod przedmiotu\* | FiR/I/RP/C.7 |
| 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 | specjalnościowy |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | Dr hab. Tomasz Potocki, prof. UR |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | Dr hab. Tomasz Potocki, prof. UR |

\* *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 | 9 | 9 |  |  |  |  |  |  | 3 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

X zajęcia w formie tradycyjnej, z możliwością realizowania przy pomocy 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)

wykład – zaliczenie bez oceny, ćwiczenia – zaliczenia z oceną

2.Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Znajomość podstawowych zagadnień z mikroekonomii. Znajomość podstawowych instrumentów rynku finansowego. |

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

3.1 Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Zaznajomienie studentów z podstawowymi pojęciami, prawami i narzędziami finansów behawioralnych oraz skonfrontowanie ich z głównymi teoriami finansów (m.in. efektywności informacyjnej rynków finansowych) |
| C2 | Rozpoznanie przez studentów psychologicznych uwarunkowań procesu podejmowania decyzji i głównych pułapek psychologicznych |
| C3 | Zapoznanie słuchaczy z przykładami wykorzystania teorii finansów behawioralnych w rozwoju teorii rynków finansowych, jak również modyfikacji paradygmatu finansów |

**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 | Objaśnia podstawowe koncepcje z zakresu finansów behawioralnych w zakresie ich znaczenia dla rynku finansowego. Identyfikuje i analizuje behawioralne uwarunkowania decyzji inwestycyjnych. | K\_W03  K\_W09 |
| EK\_02 | Wykorzystuje wiedzę z zakresu finansów behawioralnych do analizy i krytycznego spojrzenia na tradycyjne teorie w finansach. | K\_U01 |
| EK\_03 | Posiada świadomość wartości i znaczenia wiedzy jako czynnika ułatwiającego rozwiązywanie problemów teoretyczno-praktycznych z zakresu nauk ekonomicznych. | K\_K01 |

**3.3Treści programowe**

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Pojęcie racjonalności decyzji  Ekonomia głównego nurtu a ekonomia behawioralna, problem racjonalności decyzji, paradygmat racjonalności, racjonalność ograniczona i adaptacyjna. |
| Wprowadzenie do ekonomii behawioralnej  Geneza i obszary badawcze ekonomii behawioralnej, eksperyment jako narzędzie badawcze ekonomii. |
| Ograniczona racjonalność a proces podejmowania decyzji.  Definiowanie racjonalności i nieracjonalności, paradoksy racjonalności, podstawowe heurystyki podejmowania decyzji (heurystyki reprezentatywności, dostępności, kotwiczenia, afektu), znaczenie emocji dla decyzji ekonomicznych. Czynnik czasu w decyzjach ekonomicznych. |
| Rynek finansowy w podejściu behawioralnym.  Libertariański paternalizm, Fundusze cyklu życia, Psychologia inwestowania |

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

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Decyzje w warunkach ryzyka i niepewności.  Teoria perspektywy i jej implikacje, punkty referencyjne, korzyści vs straty, czteropolowy schemat stosunku do ryzyka. |
| Zachowania inwestorów na rynku finansowym.  Motywacje inwestorów w perspektywie behawioralnej, poznawcze ograniczenia racjonalnych inwestycji, błędy i heurystyki decyzyjne na rynku finansowym. |
| Przegląd wybranych eksperymentów w analizie procesu inwestycyjnego.  Analiza zachowań inwestorów na rynku polskim i światowym rynku finansowym z wykorzystaniem dorobku finansów behawioralnych |

3.4 Metody dydaktyczne

Wykład z prezentacją multimedialną, problemowy.

Ćwiczenia: analiza tekstów z dyskusją, studium przypadku, eksperymenty, prezentacje

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 | Zaliczenie końcowe | wykłady |
| Ek\_ 02 | Obserwacja w trakcie zajęć, zaliczenie końcowe | ćwiczenia, wykłady |
| EK\_03 | Obserwacja w trakcie zajęć, projekt | ćwiczenia |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Wykład:  - zaliczenie końcowe w formie pisemnej.  Ćwiczenia:  - projekt |

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzinna zrealizowanie aktywności** |
| Godziny z harmonogramu studiów | 18 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 4 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, napisanie projektu, przygotowanie do zaliczenia końcowego). | 53 |
| SUMA GODZIN | 75 |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | 3 |

*\* 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. Tyszka T., Decyzje. Perspektywa psychologiczna i ekonomiczna, Scholar 2010 2. Kahneman D. Pułapki myślenia. O myśleniu szybkim i wolnym, Media Rodzina, Warszawa, 2012 3. Thaler, R. Zachowania niepoprawne. Tworzenie ekonomii behawioralnej, Media Rodzina, Warszawa, 2018 4. Zielonka, P. Behawioralne aspekty inwestowania na rynku papierów wartościowych, Cedewu, Warszawa, 2006. |
| Literatura uzupełniająca:   1. Czerwonka M., Gorlewski B., Finanse behawioralne: zachowania inwestorów i rynku, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa 2012. 2. Borowski K., Finanse behawioralne: modele, Wydawnictwo Difin, Warszawa 2014. 3. Zaleśkiewicz T., Psychologia ekonomiczna, PWN, Warszawa 2011. 4. Hens, T., Bachmann, K. Psychologia rynku dla doradców finansowych. Cedewu, Warszawa, 2010 |

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)