**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia** 2018-2021

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRZEDMIOCIE/MODULE

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu/ modułu | Rynki finansowe |
| Kod przedmiotu/ modułu\* | FiR/I/B.1 |
| Wydział (nazwa jednostki prowadzącej kierunek) | Wydział Ekonomii |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Katedra Rynków Finansowych i Finansów Publicznych |
| Kierunek studiów | Finanse i rachunkowość |
| Poziom kształcenia | I stopień |
| Profil | ogólnoakademicki |
| Forma studiów | stacjonarne |
| Rok i semestr studiów | II/4 |
| Rodzaj przedmiotu | kierunkowy |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | dr hab. Ryszard Kata, prof. UR |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | dr Krzysztof Nowak |

\* *- zgodnie z ustaleniami na Wydziale*

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 | 15 | 15 |  |  |  |  |  |  | 4 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

x zajęcia w formie tradycyjnej

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

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

egzamin

2.WYMAGANIA WSTĘPNE

|  |
| --- |
| Podstawowa znajomość zagadnień z zakresu ekonomii i finansów. |

3. CELE, EFEKTY KSZTAŁCENIA , TREŚCI PROGRAMOWE I STOSOWANE METODY DYDAKTYCZNE

3.1 Cele przedmiotu/modułu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Poznanie podstaw funkcjonowania współczesnych rynków finansowych oraz cech instrumentów finansowych i zasad ich konstrukcji. |
| C2 | Opanowanie umiejętności posługiwania się instrumentami finansowymi. |
| C3 | Nabycie umiejętności oceny ryzyka finansowego w zmiennym otoczeniu instytucjonalnym i prawnym. |

**3.2 Efekty kształcenia dla przedmiotu/ modułu** (*wypełnia koordynator*)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK ( efekt kształcenia) | Treść efektu kształcenia zdefiniowanego dla przedmiotu (modułu) | Odniesienie do efektów kierunkowych (KEK) |
| EK\_01 | 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. | K\_W01  K\_W03  K\_W08  K\_W10 |
| EK\_02 | Potrafi wyznaczyć podstawowe parametry instrumentów finansowych, analizuje zjawiska i procesy zachodzące w gospodarce i ocenia ich wpływ na rozwój rynku finansowego. | K\_U02  K\_U03  K\_U13 |
| EK\_03 | 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 |

**3.3 Treści programowe** (*wypełnia koordynator)*

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Pojęcie i klasyfikacja rynku finansowego.  Rodzaje i segmenty rynku finansowego. Hipotezy rynku finansowego. Funkcje rynku finansowego. Uczestnicy rynku finansowego. Otoczenie instytucjonalne oraz prawne rynku finansowego. |
| Organizacja i funkcjonowanie rynków finansowych.  Rynek pieniężny i jego cechy. Zasady obrotu instrumentami pieniężnymi i ich wycena. Rynek kapitałowy i jego instrumenty. Kryteria klasyfikacji i grupowania instrumentów finansowych. |
| Uczestnicy rynku finansowego.  Instytucjonalni i indywidualni uczestnicy rynku finansowego. Instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne, banki inwestycyjne , pośrednicy finansowi. Nadzór nad rynkiem finansowym. |
| Giełda papierów wartościowych.  Pojęcie i rodzaje, rynek giełdowy i pozagiełdowy. Uczestnicy rynku giełdowego. Rodzaje zleceń giełdowych i system rozliczeń. Indeksy rynku giełdowego - rodzaje i konstrukcja. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie. |
| Rynek papierów dłużnych.  Istota papierów dłużnych i ich rodzaje. Zasady emisji obligacji w Polsce. Listy zastawne. Wykorzystanie papierów dłużnych w konstrukcji strategii inwestycyjnych. |
| Własnościowe papiery wartościowe.  Istota i rodzaje akcji. Wycena akcji - wybrane modele. Prawa akcjonariuszy. Zasady obrotu akcyjnego w Polsce. |
| Finansowe instrumenty pochodne.  Podstawowe pojęcia i definicje. Instrumenty pochodne i związane z nimi źródła ryzyka, rodzaje instrumentów pochodnych. Miejsce instrumentów pochodnych w strukturze rynku finansowego. Pojęcie spekulacji, arbitrażu i hedgingu. |
| Rynek walutowy.  Terminowe kursy walutowe. Walutowe instrumenty pochodne. Różnice kursowe. |
| Rynek depozytowy i kredytowy  Rynek depozytów i lokat bankowych i międzybankowych. Banki jako podmioty rynku depozytowego i kredytowego. Rozliczanie transakcji finansowych i kart kredytowych w systemach płatniczych. |

1. Problematyka ćwiczeń audytoryjnych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Instrumenty rynku pieniężnego.  Bony skarbowe, świadectwa depozytowe, lokaty międzybankowe, bony pieniężne i skarbowe, komercyjne papiery wartościowe. Organizacja i funkcjonowanie rynku pieniężnego w Polsce. |
| Organizacja i funkcjonowanie rynków papierów wartościowych .  Omówienie istoty oraz rodzajów papierów wartościowych, porównanie dostępności omawianych instrumentów finansowych na rynku polskim oraz na rynkach światowych oraz prawne regulacje rynku finansowego. |
| Giełda papierów wartościowych.  Uczestnicy rynku giełdowego. Omówienie rodzajów zleceń giełdowych dostępnych na GPW w Warszawie. Omówienie organizacji i przebiegu sesji giełdowej, rodzaje indeksów rynku giełdowego. Transakcje zabronione i rola nadzoru. |
| Rynek papierów dłużnych.  Omówienie istoty papierów dłużnych oraz ich rodzajów, przedstawienie zasad emisji obligacji i bonów pieniężnych w Polsce. Określenie rentowności papierów dłużnych – relacja cena – rentowność. Emisja obligacji korporacyjnych przez przedsiębiorstwa. |
| Rynek papierów udziałowych.  Istota i rodzaje akcji – ocena atrakcyjności akcji z punktu widzenia emitenta i akcjonariusza. Analiza rentowności inwestycji w akcje, wycena akcji - wybrane modele. Prawa i obowiązki akcjonariuszy. Organizacja obrotu akcyjnego w Polsce. |
| Rynek instrumentów pochodnych.  Pojęcie instrumentów pochodnych, ich rodzaje oraz ocena ryzyka, historia finansowych instrumentów pochodnych oraz ich rozwój na polskim rynku finansowym. Motywy operacji terminowych - zasady konstrukcji strategii zabezpieczających oraz inwestycyjnych wykorzystujących instrumenty pochodne. |
| Rynek walutowy i jego instrumenty.  Omówienie zasad funkcjonowania światowego rynku walutowego. Ustalanie kursów walutowych. Walutowe instrumenty pochodne i ich wykorzystanie w konstrukcji portfela inwestycyjnego. Wpływ rynku walutowego na bezpieczeństwo światowego systemu finansowego. |
| Uczestnicy rynku finansowego.  Zasady funkcjonowania nadzoru finansowego w Polsce - rola Komisji Nadzoru Finansowego. Organizacja systemu bankowego w Polsce, instytucje ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne (otwarte, zamknięte). |

3.4 Metody dydaktyczne

Wykład z prezentacją multimedialną.

Ćwiczenia: rozwiązywanie zadań i praca w grupach.

4. METODY I KRYTERIA OCENY

4.1 Sposoby weryfikacji efektów kształcenia

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów kształcenia | Forma zajęć dydaktycznych |
| ek\_01 | kolokwium, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_02 | kolokwium, praca grupowa, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_03 | praca grupowa, obserwacja w trakcie zajęć | ćwiczenia |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Ćwiczenia:   * 1 kolokwium, * 1 praca zespołowa, * ocena aktywności i przygotowania do zajęć na podstawie zadanej literatury.   Wykłady:   * egzamin pisemny składający się z części opisowej i zadaniowej.   Ocena 3,0 wymaga zdobycia 51% maksymalnej ilości punktów przypisanych do poszczególnych prac i aktywności składających się na zaliczenie przedmiotu. |

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

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzin na zrealizowanie aktywności** |
| Godziny kontaktowe wynikające z planu studiów | 30 |
| Inne z udziałem nauczyciela  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 5 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu) | 65 |
| 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/ MODUŁU

|  |  |
| --- | --- |
| 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. Gmińska R. (red.), Rynki finansowe, inwestycje, polityka gospodarcza, CeDeWu, Warszawa 2016. 3. Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje – instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2006 . |
| Literatura uzupełniająca:   1. Sopoćko A., Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2010. 2. Gabryelczyk K., Ziarko-Siwek U. (red.), Inwestycje finansowe, Warszawa 2007. 3. Taleb N.N., Ślepy traf. Rola przypadku w sukcesie finansowym, GWP, Gdańsk 2006. |