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

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia 2020-2023**

Rok akademicki 2021/2022

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 | Stacjonarne |
| 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 | 15 | 15 | - | - | - | - | - | - | 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 klasyfikacja rynku finansowego.  Hipotezy efektywnego rynku finansowego. Funkcje rynku finansowego. |
| Organizacja i funkcjonowanie rynków finansowych. Otoczenie instytucjonalne rynku finansowego. Uczestnicy rynku finansowego. Instytucjonalni i indywidualni uczestnicy rynku finansowego. Instytucje ubezpieczeniowe, banki, fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne, pośrednicy finansowi. Nadzór nad rynkiem finansowym. |
| Rodzaje i segmenty rynku finansowego. Rynek pieniężny, depozytowo-kredytowy, kapitałowy, terminowy, walutowy – ich specyfika, zasady obrotu. Charakterystyka papierów wartościowych i instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na poszczególnych rynkach. |
| Giełda papierów wartościowych. Rynek giełdowy i pozagiełdowy, regulowany i OTC. Uczestnicy rynku giełdowego. Rodzaje zleceń giełdowych i system rozliczeń. Indeksy rynku giełdowego - rodzaje i konstrukcja. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie. |

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

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Stopa zwrotu i ryzyko na rynkach finansowych. Zarządzanie portfelem inwestycyjnym w kontekście teorii portfelowej. |
| Zastosowanie papierów wartościowych i instrumentów finansowych w konstrukcji strategii inwestycyjnej, hedgingu i arbitrażu (akcje, obligacje, kontrakty terminowe, opcje). |
| Wykorzystanie narzędzi z zakresu analizy fundamentalnej oraz analizy technicznej w formułowaniu strategii inwestycyjnej. |
| Podejście behawioralne w analizie zachowania uczestników rynków finansowych. Heurystyki w zachowaniu inwestorów. |
| Kryzys finansowy jego przyczyny, rozwój i wpływ na realną gospodarkę. |

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 | 30 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 4 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu, kolokwium, przygotowanie projektu) | 66 |
| **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. |
| 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. Majewski S., *Wpływ czynników behawioralnych na rynkową wycenę akcji : ujęcie ilościowe*, Szczecin : Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego, 2012. 4. Thiel S., Rynek kapitałowy i terminowy, Wyd. 2 zaktual., stan prawny na 1 października 2010 roku. Warszawa : Komisja Nadzoru Finansowego CEDUR, 2010. 5. Hadaś-Dyduch M., Inwestycje alternatywne w kontekście efektywności inwestycji kapitałowej na przykładzie produktów Strukturyzowanych, Katowice : Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego, 2014. 6. 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)