|  |
| --- |
| **Wyższa Szkoła Biznesu w Dąbrowie Górniczej** |
| **Kierunek studiów: Ekonomia** |
| **Moduł / przedmiot: Doradztwo finansowe /Rynek finansowy** |
| **Profil kształcenia: praktyczny** |
| **Poziom kształcenia: studia I stopnia** |
| **Liczba godzin w semestrze** | 1 | 2 | 3 |
| I | II | III | IV | **V** | VI |
| **Studia stacjonarne**(w/ćw/lab/pr/e)\* |  |  |  | **14w/25P** |  |  |
| **Studia niestacjonarne**(w/ćw/lab/pr/e) |  |  |  | **14w/25P** |  |  |
| **WYKŁADOWCA** | Dr Witold Gradoń |
| **FORMA ZAJĘĆ** | Wykład, Projekt |
| **CELE PRZEDMIOTU** | Zapoznanie studentów z ogólnymi zagadnieniami związanymi z rynkiem finansowym, jego infrastrukturą instytucjonalną i przedmiotową. Praktyczna nauka właściwego doboru i wykorzystania instrumentów rynku finansowego oraz omówienie podstaw ich wyceny oceny rentowności wyceny. |
| **Efekt przedmiotowy** | **Odniesienie do efektów** | **Opis efektów kształcenia** | **Sposób weryfikacji efektu** |
| kierunkowych | obszarowych | Wiedza |
| DF\_W01DF\_W02DF\_W03 | E\_W03E\_W04E\_W07E\_W17 | S1P\_W02S1P\_W03S1P\_W05S1P\_W04S1P\_W09 | znajomość pojęcia z zakresu rynku finansowego i poszczególnych jego segmentów (ich specyfiki).  | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
* test wiedzy (wyboru, uzupełnień, pytania otwarte)
 |
| DF\_W01DF\_W02DF\_W03 | E\_W03E\_W04E\_W07E\_W17 | S1P\_W02S1P\_W03S1P\_W05S1P\_W04S1P\_W09 | znajomość instrumentów finansowych oraz zasad ich emisji, obrotu i wyceny.  | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
* test wiedzy (wyboru, uzupełnień, pytania otwarte)
 |
| DF\_W01DF\_W02DF\_W03 | E\_W03E\_W04E\_W07E\_W17 | S1P\_W02S1P\_W03S1P\_W05S1P\_W04S1P\_W09 | znajomość podstawowych rodzajów ryzyka, jakie wiążą się z poszczególnymi instrumentami finansowymi.  | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
* test wiedzy (wyboru, uzupełnień, pytania otwarte)
 |
| DF\_W01DF\_W02DF\_W03 | E\_W03E\_W04E\_W07E\_W17 | S1P\_W02S1P\_W03S1P\_W05S1P\_W04S1P\_W09 | wiedza dotyczącą infrastruktury instytucjonalnej rynku finansowego oraz modeli nadzoru nad nim sprawowanego.  | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
* test wiedzy (wyboru, uzupełnień, pytania otwarte)
 |

|  |
| --- |
| Umiejętności |
| DF\_U01DF\_U03 | E\_U06E\_U10E\_U19 | S1P\_U03S1P\_U06 | umiejętność wskazania adekwatnych do potrzeb zgłaszanych przez podmioty gospodarcze źródeł pozyskiwania kapitału, | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
 |
| DF\_U01DF\_U03 | E\_U06E\_U10E\_U19 | S1P\_U03S1P\_U06 | właściwe szacowanie wartości instrumentów finansowych i ich rentowność, | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
 |
| DF\_U01DF\_U03 | E\_U06E\_U10E\_U19 | S1P\_U03S1P\_U06 | zdolność projektowania etapów procedury emisji papierów wartościowych | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
 |
| DF\_U01DF\_U03 | E\_U06E\_U10E\_U19 | S1P\_U03S1P\_U06 | umiejętność zawierania transakcji w obrocie wtórnym. | * dyskusja na wykładzie
* ocena projektu
 |
| Kompetencje społeczne |
| DF\_K01DF\_K02 | E\_K03E\_K04 | S1P\_K03 S1P\_K04 | ponoszenie odpowiedzialności za podejmowane decyzje w zakresie wyboru właściwego instrumentu finansowego i segmentu rynku finansowego, na którym ma być dokonana transakcja zarówno z punktu widzenia emitenta, jak i inwestora, | * dyskusja w trakcie zajęć pozwalająca wykreować kompetencje
 |
| DF\_K01DF\_K02 | E\_K01E\_K03E\_K04 | S1P\_K01S1P\_K03S1P\_K04S1P\_K06 | świadomość swojej wiedzy i umiejętności, rozumie potrzebę ciągłego dokształcania się zawodowego i wyznacza ścieżkę rozwoju własnego. | * dyskusja w trakcie zajęć pozwalająca wykreować kompetencje
 |
| **Nakład pracy studenta (w godzinach dydaktycznych 1h dyd.=45 minut)\*\***  |
| **Stacjonarne**udział w wykładach = 14hudział w ćwiczeniach = przygotowanie do ćwiczeń = przygotowanie do wykładu = 30hprzygotowanie do egzaminu/zaliczenia = 26hrealizacja zadań projektowych = 25he-learning = zaliczenie/egzamin = 2hinne (przygotowanie materiałów do projektu) = 30h**RAZEM: 127h****Liczba punktów ECTS: 5****w tym w ramach zajęć praktycznych: 2** | **Niestacjonarne**udział w wykładach = 14hudział w ćwiczeniach = przygotowanie do ćwiczeń = przygotowanie do wykładu = 30hprzygotowanie do egzaminu/zaliczenia = 26hrealizacja zadań projektowych = 25he-learning = zaliczenie/egzamin = 2hinne (przygotowanie materiałów do projektu) = 30h**RAZEM: 127h****Liczba punktów ECTS: 5****w tym w ramach zajęć praktycznych: 2** |
| **WARUNKI WSTĘPNE** | Ogólna wiedza z finansów i bankowości. |
| **TREŚCI PRZEDMIOTU****(**z podziałem na zajęcia w formie bezpośredniej i e-learning) | 1.Zagadnienia wprowadzające- pojęcie i istota systemu finansowego, - miejsce rynku finansowego w systemie finansowym, jego segmentacja, funkcje i cechy, - procesy i zjawiska wpływające na rozwój rynku finansowego (globalizacja, deregulacja i liberalizacja), - pojęcie i rodzaje instrumentów finansowych 2.Rynek pieniężny - istota, zakres i znaczenie rynku pieniężnego w gospodarce, - międzybankowy a pozabankowy rynek pieniężny,- uczestnicy rynku pieniężnego - dealerzy, - klasyfikacje instrumentów rynku pieniężnego,- pojęcie stopy procentowej i jej konstrukcja,- pojęcie i rodzaje kwotowań,- charakterystyka rynku pieniężnego w Polsce,3.Charakterystyka instrumentów rynku pieniężnego - ich wycena i ocena opłacalności inwestycji- instrumenty dyskontowe (bony skarbowe, pieniężne oraz komercyjne przedsiębiorstw, akcepty bankierskie),- instrumenty odsetkowe (lokaty międzybankowe, certyfikaty depozytowe, umowy odkupu repo i buy-sell-back),4.Struktura i zasady funkcjonowania rynku kapitałowego - istota, funkcje i cechy rynku kapitałowego,- rodzaje instrumentów rynku kapitałowego,- funkcjonowanie i organizacja rynku kapitałowego w Polsce (pojęcie oferty publicznej, papieru wartościowego i instrumentu finansowego, Komisja Nadzoru Finansowego, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, BondSpot S.A., rynek NewConnect, Catalys) 5.Charakterystyka instrumentów rynku kapitałowego - pojęcie i rodzaje akcji i obligacji, certyfikatów inwestycyjnych, listów zastawnych, kwitów depozytowych, praw poboru, prawa do akcji, - rynek akcji i obligacji w Polsce - wycena walorów udziałowych i dłużnych oraz ocena rentowności.6. Miejsce rynku walutowego w gospodarce – rynek walutowy a rynek finansowy.* Ogólna charakterystyka rynku walutowego – pojęcie, cechy i funkcje.
* Tradycyjny rynek walutowy – struktura, organizacja, podstawowe konwencje rynku.
* Konstrukcja kursu terminowego i jego kalkulacja.
* Ryzyko związane z zawieraniem transakcji walutowych – rodzaje i sposób pomiaru.
* Przykłady wykorzystania transakcji walutowych do ograniczania ryzyka.

7. Rynek instrumentów pochodnych* istota rynku derywatów,
* charakterystyka podstawowych instrumentów pochodnych oraz zasady ich wyceny (kontrakty terminowe forward i futures, opcje i swapy),
* przykłady wykorzystania instrumentów pochodnych w transakcjach zabezpieczających (hedgingowych) i spekulacyjnych,
* rynek instrumentów pochodnych w Polsce.
 |
| **LITERATURA** **OBOWIĄZKOWA** | * Dębski W.: Rynek finansowy i jego mechanizmy, PWN, Warszawa 2011.
* Pyka I. red.: Rynki finansowe, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej im. K. Adamieckiego w Katowicach, Katowice 2010.
* Sopoćko A.: Rynkowe instrumenty finansowe, PWN, Warszawa 2005,
* Socha J.: Rynek papierów wartościowych w Polsce, Olympus, Warszawa 2003.

P. Misztal: Zabezpieczenie przed ryzykiem zmian kursu walutowego. Difin, Warszawa 2004 |
| **LITERATURA** **UZUPEŁNIAJĄCA** | * Jajuga K., Jajuga T.: Inwestycje – instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2011.
* J. Klepacki: Polski rynek walutowy: szanse i zagrożenia. SPG, Gdańsk 2005.

P.Roth: Rynki walutowe i pieniężne, Dom Wydawniczy ABC, Warszawa 2000.  |
| **METODY NAUCZANIA****(**z podziałem na zajęcia w formie bezpośredniej i e-learning) | Wykład z aktywnym uczestnictwem studentów, z wykorzystaniem prezentacji multimedialnych, praktyczne rozwiązywanie problemów. |
| **POMOCE NAUKOWE** | Rzutnik multimedialny, komputer osobisty, oprogramowanie: Power Point, Excell, Word |
| **PROJEKT****(o ile jest realizowany w ramach modułu zajęć)** | Cel: Nabycie przez studenta umiejętności wskazania adekwatnego do potrzeb zgłaszanych przez podmioty gospodarcze źródła pozyskiwania kapitału oraz umiejętności właściwego oszacowania wartości instrumentów finansowych i ich rentowność,Tematyka:Wycena instrumentów finansowych na rynku pierwotnym i wtórnymWybór formy finansowania w konkretny przypadku Determinanty inwestycji kapitałowej dla konkretnego inwestora |
| **SPOSÓB ZALICZENIA** | Zaliczenie na ocenę, |
| **FORMA I WARUNKI ZALICZENIA** | test mieszany (jednokrotnego wyboru, pytania otwarte, zadanie),ocena projektu,warunkiem uzyskania zaliczenia jest zdobycie pozytywnej oceny ze wszystkich form zaliczenia przewidzianych w programie zajęć z uwzględnieniem kryteriów ilościowych oceniania określonych w Ramowym Systemie Ocen Studentów w Wyższej Szkole Biznesu w Dąbrowie Górniczej. |