|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **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\_W01  DF\_W02  DF\_W03 | E\_W03  E\_W04  E\_W07  E\_W17 | | S1P\_W02  S1P\_W03  S1P\_W05  S1P\_W04  S1P\_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\_W01  DF\_W02  DF\_W03 | E\_W03  E\_W04  E\_W07  E\_W17 | | S1P\_W02  S1P\_W03  S1P\_W05  S1P\_W04  S1P\_W09 | | znajomość instrumentów finansowych oraz zasad ich emisji, obrotu i wyceny. | | | * dyskusja na wykładzie * ocena projektu * test wiedzy (wyboru, uzupełnień, pytania otwarte) | | |
| DF\_W01  DF\_W02  DF\_W03 | E\_W03  E\_W04  E\_W07  E\_W17 | | S1P\_W02  S1P\_W03  S1P\_W05  S1P\_W04  S1P\_W09 | | znajomość podstawowych rodzajów ryzyka, jakie wiążą się z poszczególnymi instrumentami finansowymi. | | | * dyskusja na wykładzie * ocena projektu * test wiedzy (wyboru, uzupełnień, pytania otwarte) | | |
| DF\_W01  DF\_W02  DF\_W03 | E\_W03  E\_W04  E\_W07  E\_W17 | | S1P\_W02  S1P\_W03  S1P\_W05  S1P\_W04  S1P\_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\_U01  DF\_U03 | E\_U06  E\_U10  E\_U19 | | S1P\_U03  S1P\_U06 | umiejętność wskazania adekwatnych do potrzeb zgłaszanych przez podmioty gospodarcze źródeł pozyskiwania kapitału, | | * dyskusja na wykładzie * ocena projektu |
| DF\_U01  DF\_U03 | E\_U06  E\_U10  E\_U19 | | S1P\_U03  S1P\_U06 | właściwe szacowanie wartości instrumentów finansowych i ich rentowność, | | * dyskusja na wykładzie * ocena projektu |
| DF\_U01  DF\_U03 | E\_U06  E\_U10  E\_U19 | | S1P\_U03  S1P\_U06 | zdolność projektowania etapów procedury emisji papierów wartościowych | | * dyskusja na wykładzie * ocena projektu |
| DF\_U01  DF\_U03 | E\_U06  E\_U10  E\_U19 | | S1P\_U03  S1P\_U06 | umiejętność zawierania transakcji w obrocie wtórnym. | | * dyskusja na wykładzie * ocena projektu |
| Kompetencje społeczne | | | | | | |
| DF\_K01  DF\_K02 | E\_K03  E\_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\_K01  DF\_K02 | E\_K01  E\_K03  E\_K04 | | S1P\_K01  S1P\_K03  S1P\_K04  S1P\_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 = 14h  udział w ćwiczeniach =  przygotowanie do ćwiczeń =  przygotowanie do wykładu = 30h  przygotowanie do egzaminu/zaliczenia = 26h  realizacja zadań projektowych = 25h  e-learning =  zaliczenie/egzamin = 2h  inne (przygotowanie materiałów do projektu) = 30h  **RAZEM: 127h**  **Liczba punktów ECTS: 5**  **w tym w ramach zajęć praktycznych: 2** | | | | | **Niestacjonarne**  udział w wykładach = 14h  udział w ćwiczeniach =  przygotowanie do ćwiczeń =  przygotowanie do wykładu = 30h  przygotowanie do egzaminu/zaliczenia = 26h  realizacja zadań projektowych = 25h  e-learning =  zaliczenie/egzamin = 2h  inne (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 wtórnym  Wybór 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. | | | | |