**Nazwa przedmiotu:**

Rynki kapitałowe

**Koordynator przedmiotu:**

dr Agnieszka Tomczak

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia II stopnia

**Program:**

Administracja

**Grupa przedmiotów:**

Finanse i Bankowość

**Kod przedmiotu:**

A2\_RK

**Semestr nominalny:**

3 / rok ak. 2016/2017

**Liczba punktów ECTS:**

1

**Liczba godzin pracy studenta związanych z osiągnięciem efektów uczenia się:**

15 godz. uczestnictwo w wykładach, 15 godz. uczestnictwo w ćwiczeniach, 15h praca własna

**Liczba punktów ECTS na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich:**

1

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

**Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach zajęć o charakterze praktycznym:**

0

**Formy zajęć i ich wymiar w semestrze:**

|  |  |
| --- | --- |
| Wykład: | 225h |
| Ćwiczenia: | 225h |
| Laboratorium: | 0h |
| Projekt: | 0h |
| Lekcje komputerowe: | 0h |

**Wymagania wstępne:**

Ekonomia rynkowa w zakresie nauki o przedsiębiorstwie oraz makroekonomia – polityka monetarna, stopy procentowe; elementy prawa gospodarczego

**Limit liczby studentów:**

grupa specjalizacyjna

**Cel przedmiotu:**

Głównym założeniem przedmiotu jest zaznajomienie studentów z funkcjonowaniem rynków finansowych, w tym pieniężnego, kapitałowego i wybranych instrumentów pochodnych (kontraktów terminowych i opcji) oraz ich rolą we współczesnych procesach gospodarczych. W szczególności celem jest uzyskanie przez studentów wiedzy i umiejętności z zakresu:
- charakterystyki i zastosowania podstawowych instrumentów finansowych rynku pieniężnego i kapitałowego,
- funkcjonowania instytucji na publicznym rynku kapitałowym,
- roli regulacji i nadzoru nad rynkiem kapitałowym, w szczególności zapobiegania asymetrii informacji między stronami transakcji na rynku kapitałowym,
- uzyskanie kompetencji w zakresie korzystania z informacji z rynków finansowych oraz obliczania parametrów rynku finansowego.

**Treści kształcenia:**

Wykłady:
1. Architektura rynków finansowych, ich główne segmenty i funkcje. Rola stopy procentowej jako parametru na rynkach finansowych. Popyt na dłużne papiery wartościowe i ich podaż a wysokość stóp procentowych.
2. Instytucje rynku kapitałowego – pośrednicy, inwestorzy, instytucje nadzoru. Rola giełdy papierów wartościowych jako rynku regulowanego. Izba rozliczeniowa giełdy, bezpieczeństwo transakcji.
3. Efektywność rynku kapitałowego i jej ograniczenia
4. Bezpieczeństwo i stabilność na rynkach finansowych
5. Analiza techniczna, fundamentalna i portfelowa - narzędzia i zastowanie.
6. Instrumenty pochodne i zarządzanie ryzykiem.
7. Rynki międzynarodowe, charakterystyka wybranych giełd papierów wartościowych.
8. Bank centralny a rynki kapitałowe
Ćwiczenia:
1. Stopy procentowe w Polsce, w UE i na świecie. Obliczanie cen papierów dłużnych. Ryzyko związane z obligacjami.
2. Akcja jako udziałowy papier wartościowy. Czynniki wpływające na rynkowe ceny akcji.
3. Inwestorzy instytucjonalni i indywidualni na rynku kapitałowym.
4. Metody inwestycyjne - analiza techniczna i analiza fundamentalna - przykłady i analiza przypadków.
5. Portfel inwestycyjny- zadania.
6. Problem niestabilności na rynku kapitałowym. Transakcje niedozwolone, nadużycia i przestępstwa na rynku kapitałowym.
7. Test

**Metody oceny:**

Warunkiem zaliczenia jest czynne uczestnictwo w zajęciach, w tym prezentacja przygotowanych materiałów uzyskanych z literatury i instytucji finansowych, udział w dyskusji, obliczanie cen papierów wartościowych i wskaźników charakteryzujących rynki finansowe. Zaliczenie sprawdzianu pisemnego na końcu zajęć. Ocena jest wystawiana na zasadzie:
3.0 student uzyskał co najmniej 50% punktów ze sprawdzianu pisemnego; umie posługiwać się terminologią z zakresu rynku finansowego, potrafi scharakteryzować akcje, obligacje, funkcje giełdy, funkcje nadzoru finansowego, instytucje zbiorowego inwestowania, rolę stóp procentowych w gospodarce, przedstawić tok zdarzeń w czasie hossy i bessy, umie znaleźć i zinterpretować łatwiejsze informacje z rynku kapitałowego, zna strony internetowe na których są te informacje.
3.5 student uzyskał ponad 60% punktów ze sprawdzianu pisemnego; potrafi to, co na 3.0 a ponadto umie obliczyć ceny akcji i obligacji na podstawie poznanych na zajęciach modeli wyceny,
4.0 student uzyskał co najmniej 70% punktów ze sprawdzianu pisemnego; potrafi to co na 3.5 a ponadto umie odnaleźć i zinterpretować bardziej szczegółowe informacje dotyczące rynku kapitałowego oraz ocenić krytycznie opinie na temat rynku prezentowane w mediach.
4.5 student uzyskał co najmniej 80% punktów ze sprawdzianu pisemnego; potrafi i umie to, co na 4.0 a ponadto zna zasady funkcjonowania giełdy, umie scharakteryzować notowane tam papiery wartościowe i umie scharakteryzować a także zastosować wybrane metody inwestowania, np. elementy analizy technicznej czy wskaźniki analizy fundamentalnej.
5.0 student uzyskał co najmniej 90% punktów ze sprawdzianu pisemnego; potrafi i umie to, co na ocenę 4.5 a ponadto cechuje się znajomością wybranej dodatkowej literatury przedmiotu.

**Egzamin:**

nie

**Literatura:**

A.M. Chisholm, Wprowadzenie do międzynarodowych rynków finansowych, Oficyna a Wolters Kluwer business, Warszawa 2011
W. Dębski, Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2011
E.W. Nowakowski, Krótka sprzedaż a efektywność rynku kapitałowego, Oficyna Wydawnicza Politechniki Warszawskiej, Warszawa 2010
J. B. Taylor, Zrozumieć kryzys finansowy, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2010
M. Dusza, Najgroźniejsze przestępstwa giełdowe. Implikacje i sposoby przeciwdziałania, Wydawnictwo Naukowe Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, Warszawa 2011
A. Sławiński, Rynki finansowe, wyd. PWE, Warszawa 2006

**Witryna www przedmiotu:**

**Uwagi:**

brak uwag

## Efekty przedmiotowe

### Profil ogólnoakademicki - wiedza

**Efekt W\_01:**

Zna terminologię w zakresie rynków kapitałowych, rozumie jej zastosowania w praktyce.

Weryfikacja:

Sprawdzian pisemny, udział w dyskusji na zajęciach, prezentacja przygotowanych samodzielnie materiałów.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W03

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_W01, S2A\_W02, S2A\_W03, S2A\_W04, S2A\_W05

**Efekt W\_02:**

Ma wiedzę o strukturze i funkcjach rynków kapitałowych, podmiotach sektora finansowego a także instrumentach finansowych - o ich celach, podstawach, organizacji i funkcjonowaniu.

Weryfikacja:

Sprawdzian pisemny, udział w dyskusji na zajęciach, prezentacja przygotowanych samodzielnie materiałów.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W01, K\_W11 FiB

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_W01, S2A\_W02, S2A\_W07, S2A\_W08, S2A\_W01, S2A\_W02, S2A\_W07, S2A\_W08

**Efekt W\_03:**

Wie, jakie techniki i metody są stosowane przy inwestowaniu w instrumenty rynku finansowego, jakie stosują inwestorzy indywidualni i instytucjonalni.

Weryfikacja:

Sprawdzian pisemny, udział w dyskusji na zajęciach, prezentacja przygotowanych samodzielnie materiałów.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W07

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_W03, S2A\_W06, S2A\_W10, S2A\_W11

**Efekt W\_04:**

Rozumie, jakie są źródła i rodzaje nadużyć na rynku kapitałowym i co to znaczy odpowiedzialnie inwestować.

Weryfikacja:

Sprawdzian pisemny, udział w dyskusji na zajęciach, prezentacja przygotowanych samodzielnie materiałów.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W01, K\_W11 FiB

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_W01, S2A\_W02, S2A\_W07, S2A\_W08, S2A\_W01, S2A\_W02, S2A\_W07, S2A\_W08

### Profil ogólnoakademicki - umiejętności

**Efekt U\_01:**

Potrafi komunikować się ze specjalistami z sektora finansowego w sprawach związanych z pozyskiwaniem i korzystaniem z różnych źródeł funduszy na finansowanie projektów w działalności zawodowej.

Weryfikacja:

Ocena korzystania z informacji finansowych na podstawie materiałów przygotowanych przez studentów, praca grupowa w zakresie rozwiązywania problemu zadanego przez prowadzącego zajęcia, zadania na obliczanie cen papierów wartościowych i interpretację wskaźników rynku kapitałowego na sprawdzianie pisemnym, praca z materiałem źródłowym na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U04, K\_U13 FiB

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_U01, S2A\_U02, S2A\_U03, S2A\_U05, S2A\_U06, S2A\_U07, S2A\_U08, S2A\_U02, S2A\_U04, S2A\_U06, S2A\_U08

**Efekt U\_02:**

Potrafi zastosować teoretyczną wiedzę z zakresu rynków kapitałowych do obróbki danych praktycznych, w szczególności umie wskazać istotę problemu, wyciągnąć logiczne wnioski i rozumie ich znaczenie.

Weryfikacja:

Ocena korzystania z informacji finansowych na podstawie materiałów przygotowanych przez studentów, praca grupowa w zakresie rozwiązywania problemu zadanego przez prowadzącego zajęcia, zadania na obliczanie cen papierów wartościowych i interpretację wskaźników rynku kapitałowego na sprawdzianie pisemnym, praca z materiałem źródłowym na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U08, K\_U13 FiB

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_U02, S2A\_U03, S2A\_U04, S2A\_U06, S2A\_U08, S2A\_U02, S2A\_U04, S2A\_U06, S2A\_U08

**Efekt U\_03:**

Potrafi samodzielnie zdobywać wiedzę i rozwijać swe zdolności, korzystając z różnych źródeł i nowoczesnych technologii.

Weryfikacja:

Ocena korzystania z informacji finansowych na podstawie materiałów przygotowanych przez studentów, praca grupowa w zakresie rozwiązywania problemu zadanego przez prowadzącego zajęcia, zadania na obliczanie cen papierów wartościowych i interpretację wskaźników rynku kapitałowego na sprawdzianie pisemnym, praca z materiałem źródłowym na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U05

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_U02, S2A\_U04, S2A\_U07, S2A\_U08

**Efekt U\_04:**

Ma przekonanie o sensie, wartości i potrzebie podejmowania działań w zakresie funkcjonowania rynków kapitałowych, a zwłaszcza skutków regulacji i deregulacji na tym rynku.

Weryfikacja:

Ocena korzystania z informacji finansowych na podstawie materiałów przygotowanych przez studentów, praca grupowa w zakresie rozwiązywania problemu zadanego przez prowadzącego zajęcia, zadania na obliczanie cen papierów wartościowych i interpretację wskaźników rynku kapitałowego na sprawdzianie pisemnym, praca z materiałem źródłowym na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U10

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_U03, S2A\_U04, S2A\_U05

**Efekt U\_05:**

Umie interpretować i wykorzystywać informacje statystyczne i wskaźniki ekonomiczne wpływające na rynki finansowe.

Weryfikacja:

Ocena korzystania z informacji finansowych na podstawie materiałów przygotowanych przez studentów, praca grupowa w zakresie rozwiązywania problemu zadanego przez prowadzącego zajęcia, zadania na obliczanie cen papierów wartościowych i interpretację wskaźników rynku kapitałowego na sprawdzianie pisemnym, praca z materiałem źródłowym na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U14 FiB

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_U02, S2A\_U04, S2A\_U06, S2A\_U08

### Profil ogólnoakademicki - kompetencje społeczne

**Efekt K\_01:**

Ma nawyk analizowania i aktualizowania informacji z publicznego i prywatnego sektora finansowego, rozumie konieczność dalszego doskonalenia się zawodowego.

Weryfikacja:

Korzystanie ze stron internetowych instytucji finansowych, prezentowanie własnych poglądów ukształtowanych na podstawie literatury.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_K04, K\_K08 FiB, K\_K09 FiB

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_K01, S2A\_K03, S2A\_K06, S2A\_K07, S2A\_K01, S2A\_K03, S2A\_K01, S2A\_K03

**Efekt K\_02:**

Ma zdolność samodzielnego, skutecznego pozyskiwania informacji o zasadach funkcjonowania publicznego rynku kapitałowego.

Weryfikacja:

Analiza przypadków dotyczących nadużyć na rynkach finansowych – praca w grupach na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_K02

**Powiązane efekty obszarowe:** S2A\_K01, S2A\_K04, S2A\_K06