**Nazwa przedmiotu:**

Rynki kapitałowe

**Koordynator przedmiotu:**

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia II stopnia

**Program:**

Administracja

**Grupa przedmiotów:**

Obowiązkowe

**Kod przedmiotu:**

A22\_RK

**Semestr nominalny:**

3 / rok ak. 2020/2021

**Liczba punktów ECTS:**

2

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

15 godz. uczestnictwo w wykładach, 15 godz. uczestnictwo w ćwiczeniach, 20 godz. praca własna, = 50h = 2 p. ECTS

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

1,4 p. ECTS

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

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

0,6 p ECTS

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

|  |  |
| --- | --- |
| Wykład: | 15h |
| Ćwiczenia: | 15h |
| 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 cen papierów wartościowych z podstawowych formuł.

**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; zaprezentował materiał przygotowany samodzielnie lub w zespole, na wybrany temat dotyczący rynku kapitałowego.. 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; zaprezentował materiał przygotowany samodzielnie lub w zespole, na wybrany temat dotyczący rynku kapitałowego.

**Egzamin:**

nie

**Literatura:**

Agnieszka Tomczak, Podstawy rynku kapitałowego. Instytucje, instrumenty, metody inwestycyjne, OW PW, Warszawa 2020; 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:**

Brak witryny.

**Uwagi:**

W przypadku zajęć prowadzonych zdalnie, kolokwium jest przeprowadzane jako test w formie elektronicznej i rozwiązań zadań przesyłanych w formie elektronicznej.
Zajęcia przeprowadzono z prezentacjami w Power Point, przygotowanymi z użyciem technik poznanych na kursie: "Techniki przygotowania profesjonalnej prezentacji w programie PowerPoint na poziomie zaawansowanym", realizowanego w ramach zad. 44 „Kompetentny wykładowca” projektu „NERW PW. Nauka – Edukacja – Rozwój - Współpraca”.

## Charakterystyki przedmiotowe

### Profil ogólnoakademicki - wiedza

**Charakterystyka W\_RK\_1:**

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

Weryfikacja:

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

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_W03, K\_W12 BNP

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_WK, II.X.P7S\_WG.1.o, II.S.P7S\_WG.1, II.S.P7S\_WG.2, II.H.P7S\_WG.1.o, II.H.P7S\_WG.2, I.P7S\_WG, II.T.P7S\_WG

**Charakterystyka W\_RK\_2:**

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 materiałów.

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_W01, K\_W11 FIB

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** II.H.P7S\_WG.1.o, I.P7S\_WG, II.S.P7S\_WG.1, II.S.P7S\_WG.3, II.S.P7S\_WG.2

**Charakterystyka W\_RK\_3:**

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 materiałów.

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_W04, K\_W11 FIB

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_WG, II.X.P7S\_WG.1.o, II.S.P7S\_WG.1, II.H.P7S\_WG.2, II.S.P7S\_WG.3

**Charakterystyka W\_RK\_4:**

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 materiałów.

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_W02, K\_W11 FIB

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_WG, I.P7S\_WK, II.T.P7S\_WG, II.S.P7S\_WG.1, II.S.P7S\_WG.2, II.S.P7S\_WG.3

**Charakterystyka W\_RK\_5:**

Zna podstawowe regulacje rynku kapitałowego i rozumie funkcje nadzoru finansowego.

Weryfikacja:

Analiza przypadków na zajęciach.

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_W03, K\_W04, K\_W02

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** II.H.P7S\_WG.1.o, II.H.P7S\_WG.2, I.P7S\_WG, II.X.P7S\_WG.1.o, II.S.P7S\_WG.1, I.P7S\_WK, II.T.P7S\_WG, II.S.P7S\_WG.2

### Profil ogólnoakademicki - umiejętności

**Charakterystyka U\_RK\_1:**

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 charakterystyki kierunkowe:** K\_U13 FIB

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_UK, I.P7S\_UO

**Charakterystyka U\_RK\_2:**

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 charakterystyki kierunkowe:** K\_U04, K\_U13 FIB

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_UW, II.X.P7S\_UW.2, II.S.P7S\_UW.1, II.S.P7S\_UW.2.o, II.S.P7S\_UW.3.o, II.H.P7S\_UW.1, II.H.P7S\_UW.2.o, I.P7S\_UK, I.P7S\_UO

**Charakterystyka U\_RK\_3:**

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 charakterystyki kierunkowe:** K\_U10, K\_U14 FIB, K\_U04

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_UO, I.P7S\_UW, II.T.P7S\_UW.2, II.S.P7S\_UW.1, II.S.P7S\_UW.3.o, II.X.P7S\_UW.2, II.S.P7S\_UW.2.o, II.H.P7S\_UW.1, II.H.P7S\_UW.2.o

### Profil ogólnoakademicki - kompetencje społeczne

**Charakterystyka K\_RK\_1:**

Ma świadomość skutków moralnego hazardu na rynkach finansowych

Weryfikacja:

Studia przypadków - analiza

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_K02, K\_K05

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_KR, I.P7S\_KO

**Charakterystyka K\_RK\_2:**

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

Weryfikacja:

Analiza przypadków dotyczących nadużyć na rynkach finansowych.

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_K04, K\_K07

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_KK

**Charakterystyka K\_RK\_3:**

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 charakterystyki kierunkowe:** K\_K08 FIB, K\_K09 FIB

**Powiązane charakterystyki obszarowe:** I.P7S\_KK