

I. OGÓLNE INFORMACJE PODSTAWOWE O PRZEDMIOCIE (MODULE)

Instrumenty finansowe										
Nazwa jednostki organizacyjnej prowadzącej kierunek:			Uczelnia Biznesu i Nauk Stosowanych „Varsovia”							
Nazwa kierunku studiów, poziom kształcenia:			Finanse i rachunkowość - studia II stopnia							
Profil kształcenia:			PRAKTYCZNY							
Nazwa specjalności:			Nie dotyczy							
Rodzaj modułu kształcenia: (wskazać właściwe)			Kierunkowy							
Rok / Semestr:			I / 2							
Osoba koordynująca przedmiot:			Koordynator przedmiotu							
Wymagania wstępne (wynikające z następstwa przedmiotów):			Znajomość podstaw matematyki finansowej oraz podstaw statystyki opisowej.							
II. FORMY ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH ORAZ WYMIAR GODZIN										
	Wykład	Ćwiczenia	Konwersatorium	Laboratorium	Warsztaty	Projekt	Seminarium	Praktyki	Egzamin / zaliczenie	Suma godzin
Studia stacjonarne	18	25				5			3	51
Studia niestacjonarne	8	11				5			2	26
III. METODY REALIZACJI ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH										
Formy zajęć				Metody dydaktyczne						
Wykład				Wykład z dyskusją i analizą wybranych przypadków.						
Laboratorium				Przykłady, praca w grupach, projekt, dyskusja wyników						
IV. PRZEDMIOTOWE EFEKTY KSZTAŁCENIA Z ODNIESIENIEM DO EFEKTÓW KSZTAŁCENIA DLA KIERUNKU I OBSZARÓW										
Lp.	Opis przedmiotowych efektów kształcenia								Odniesienie do efektu kierunkowego	
Wiedza:										
P_W01	Przedstawia organizację i zasady działania rynków finansowych,								K2 W01, K2 W05, K2_W06, K2_W07, K2_W08	
P_W02	Identyfikuje pożyczkowe instrumenty finansowe								K2 W01, K2 W05, K2_W06, K2_W07, K2_W08	
P_W03	Posiada wiedzę dotyczącą udziałowych instrumentów finansowych								K2 W01, K2 W05, K2_W06, K2_W07, K2_W08	
P_W04	Charakteryzuje instrumenty pochodne								K2 W01, K2 W05, K2_W06, K2_W07, K2_W08	

P_W05	Charakteryzuje ryzyko związane z inwestycją w konkretny instrument finansowy	K2 W01, K2 W05, K2_W06, K2_W07, K2_W08
Umiejętności:		
P_U01	Oblicza cenę instrumentów pożyczkowych na rynku pierwotnym i wtórnym	K2 U01, K2 U02, K2_U03, K2_U05
P_U02	Porównuje opłacalność inwestycji w różne instrumenty pożyczkowe	K2 U01, K2 U02, K2_U03, K2_U05
P_U03	Konstruuje portfel akcji o najmniejszym ryzyku w oparciu o model Markowitza	K2 U01, K2 U02, K2_U03, K2_U05
P_U04	Oblicza cenę europejskiej opcji kupna na akcję w modelu Blacka-Scholesa,	K2 U01, K2 U02, K2_U03, K2_U05
P_U05	Samodzielnie zdobywa aktualne informacje o rynkach finansowych i instrumentach finansowych	K2 U01, K2 U02, K2_U03, K2_U05
Kompetencje społeczne:		
P_K01	Rozumie potrzebę aktualizacji zdobytej wiedzy	K2_K01
P_K02	Formułuje opinie na temat inwestycji finansowych i związanego z nimi ryzyka	K2 K02, K2 K03, K2_K04
V. TREŚCI KSZTAŁCENIA		
L^{p.}	Wykład:	Odniesienie do przedmiotowych efektów kształcenia
W1	Rynki finansowe i instrumenty finansowe - zasady ich organizacji i działania, klasyfikacja instrumentów finansowych. Pożyczkowe instrumenty finansowe - weksle, bony skarbowe, certyfikaty depozytowe, obligacje - podstawowe funkcje, obrót na rynku pierwotnym i wtórnym, wycena	P W01, P W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
W2	Udziałowe papiery wartościowe - akcje - klasyfikacja, zasady racjonalnego inwestowania, portfele akcji, portfel efektywny, portfel o minimalnym ryzyku. Instrumenty pochodne - kontrakty forward, kontrakty futures - zasady transakcji, wyznaczenie ceny kontraktu, rodzaje kontraktów, strategie zabezpieczające	P W01, P W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
W3	Instrumenty pochodne - kontrakty wymiany-swap - zasady transakcji, wyznaczenie ceny kontraktu, rodzaje kontraktów. Instrumenty pochodne - opcje - zasady i mechanizmy działania rynków opcji, pozycje opcyjnie, instrumenty bazowe, opcje standardowe, metody wyceny (model dwumianowy i model Blacka-Scholesa), strategie opcyjnie	P W01, P W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
W4	Instrumenty pochodne - opcje egzotyczne, opcje barierowe, azjatyckie, wsteczne, korelacyjne i inne - aktywa bazowe. Instrumenty pochodne - opcje na kontrakty futures, swap	P W01, P W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
Laboratorium		
L1	Rynek finansowy w Polsce: zasady funkcjonowania i istniejące instrumenty. Krajowy rynek pożyczkowych instrumentów finansowych (weksle, bony skarbowe, certyfikaty depozytowe, obligacje) - wycena instrumentów na rynku pierwotnym i wtórnym	P_W01, P_W02, P_W03, P_W04, P W05, P U01,

		P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
L2	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie - zasady funkcjonowania, parkiety, indeksy giełdowe. Udziałowe papiery wartościowe - akcje -, modele wyceny akcji, portfel akcji, portfel o minimalnym ryzyku	P_W01, P_W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
L3	Instrumenty pochodne - kontrakty forward, kontrakty futures - wyznaczenie ceny kontraktu, strategie zabezpieczające. Instrumenty pochodne - kontrakty wymiany- swap - wyznaczenie ceny kontraktu	P_W01, P_W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02
L4	Instrumenty pochodne - opcje - wycena, model dwumianowy i model Blacka- Scholesa. Instrumenty pochodne - opcje na kontrakty futures, swap - wycena	P_W01, P_W02, P_W03, P_W04, P_W05, P_U01, P_U02, P_U03, P_U04, P_U05, P_K01, P_K02

VI. METODY WERYFIKACJI EFEKTÓW KSZTAŁCENIA

Efekty kształcenia	Metoda weryfikacji	Forma zajęć, w ramach której weryfikowany jest EK
Wiedza:		
P_W01- P_W05	Praca pisemna, projekt, dyskusja	W1-W4, L1-L4
Umiejętności:		
P_U01- P_U05	Praca pisemna, opracowanie projektu, dyskusja wyników, praca w grupach	W1-W4, L1-L4
Kompetencje społeczne:		
P_K01- P_K02	Opracowanie projektu, dyskusja wyników, praca w grupach.	W1-W4, L1-L4

VII. NAKŁAD PRACY STUDENTA - WYMIAR GODZIN I BILANS PUNKTÓW ECTS

Rodzaj aktywności ECTS	Obciążenie studenta	
	Studia stacjonarne	Studia niestacjonarne
Udział w zajęciach dydaktycznych (wykłady, ćwiczenia, konwersatoria, projekt, laboratoria, warsztaty, seminaria) - SUMA godzin - z punktu II	51 h	26 h
Egzaminy/zaliczenia	3 h	2 h
Projekt / esej / studium przypadku / zadanie praktyczne 1/ Budowa modelu Markowitza dla zadanych papierów wartościowych w określonym przedziale czasowym na podstawie samodzielnie zebranych danych z GPW - dyskusja wyników	5 h	5 h
Samodzielne przygotowanie się do zajęć dydaktycznych	39 h	54 h
Przygotowanie się do zaliczenia zajęć dydaktycznych	35 h	45 h
Sumaryczne obciążenie pracą studenta (25h = 1 ECTS) SUMA godzin/ECTS	125 h / 5 ECTS	125 h / 5 ECTS

Obciążenie studenta w ramach zajęć w bezpośrednim kontakcie z nauczycielem	51 h/2ECTS	26 h / 1 ECTS
Obciążenie studenta w ramach zajęć o charakterze praktycznym	75/3	75/3
Obciążenie studenta w ramach zajęć związanych z praktycznym przygotowaniem zawodowym	75/3	75/3

VIII. LITERATURA PRZEDMIOTU ORAZ INNE MATERIAŁY DYDAKTYCZNE

Literatura podstawowa przedmiotu:

M. Szczerbak, R. Waśkiewicz, A. Wikarczyk, Instrumenty finansowe. Wycena, ewidencja, sprawozdawczość, Difin 2021

Broszkiewicz M., Pauka M., Podstawy rynku finansowego. Przykłady i zadania, Wyd. UE we Wrocławiu, 2019

Literatura uzupełniająca przedmiotu:

- Sopoćko A., Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwa Naukowe PWN, Warszawa 2005.
- Finansowe instrumenty pochodne, red. naukowy J. Grzywacz, Oficyna Wydawnicza SGH w Warszawie, Warszawa 2009.
- Tarczyński W., Instrumenty pochodne na rynku kapitałowym, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2003.
- Pruchnicka-Grabias L., Egzotyczne opcje finansowe. Systematyka, strategie, wycena, Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa 2007.

Inne materiały dydaktyczne: