

KARTA PRZEDMIOTU**I. Dane podstawowe**

Nazwa przedmiotu	Rynek pieniężny i kapitałowy. Instrumenty i inwestowanie.
Nazwa przedmiotu w języku angielskim	Money and Capital Market. Instruments and investment.
Kierunek studiów	Ekonomia
Poziom studiów (I, II, jednolite magisterskie)	Jednolite magisterskie II. stopnia
Forma studiów (stacjonarne, niestacjonarne)	Stacjonarne
Dyscyplina	Ekonomia i Finanse
Język wykładowy	Polski

Koordinator przedmiotu/osoba odpowiedzialna	Dr Jerzy Michałowski
---	----------------------

Forma zajęć(<i>katalog zamknięty ze słownika</i>)	Liczba godzin	semestr	Punkty ECTS
wykład	30	II	5
konwersatorium			
ćwiczenia	30	II	
laboratorium			
warsztaty			
seminarium			
proseminarium			
lektorat			
praktyki			
zajęcia terenowe			
pracownia dyplomowa			
translatorium			
wizyta studyjna			

Wymagania wstępne	brak
-------------------	------

II. Cele kształcenia dla przedmiotu (wykład + ćwiczenia)

- pogłębiona analiza współczesnych rynków finansowych, zwłaszcza rynku kapitałowego i pieniężnego,
- analiza i wycena instrumentów finansowych, zwłaszcza instrumentów dyskontowych jako instrumentów rynku pieniężnego i obligacji, które, obok akcji są najważniejszym współcześnie dłużnym instrumentem bazowym.
- praktyczne zastosowanie pojęć, a zwłaszcza formuł obliczeniowych wyłożonych na wykładzie pod tym samym tytułem,
- wycena bazowych instrumentów finansowych, zwłaszcza bonów skarbowych (i komercyjnych) i weksla jako instrumentów rynku pieniężnego i obligacji, które, obok akcji są najważniejszym

współcześnie dłużnym instrumentem bazowym.

- zachęta do poszerzania wiedzy z omawianego obszaru w oparciu o kwerendy internetowe.

Efekty uczenia się dla przedmiotu wraz z odniesieniem do efektów kierunkowych (Wykład+ ćwiczenia)

Symbol	Opis efektu przedmiotowego	Odniesienie do efektu kierunkowego
WIEDZA		
W_01	Absolwent wyjaśnia i analizuje w sposób pogłębiony – w odniesieniu do zakresu danego pozostałymi efektami kształcenia: od K_W01 do K_W09 – zjawiska i procesy zachodzące w obszarach problemowych zgodnych z wybraną indywidualnie ścieżką kształcenia specjalnościowego	KW_10
W_02		
W_...		
UMIĘTNOŚCI		
U_01	Absolwent potrafi rozwiązywać problemy definiowane praktyką gospodarczą oraz wyjaśniać, analizować i interpretować zjawiska i procesy ekonomiczno-finansowe, zgodne ze specyfiką wybranej ścieżki kształcenia specjalnościowego	KU_06
U_02		
U_....		
KOMPETENCJE SPOŁECZNE		
K_01		
K_02		
K_...		

III. Opis przedmiotu/ treści programowe

Wykład

1. Współczesne rynki finansowe

a. rynek pieniężny – cel, funkcje, rodzaje, struktura instytucjonalna.

2. Bazowe instrumenty finansowe polskiego rynku pieniężnego

a. bony skarbowe.

b. bony pieniężne.

c. KPD – krótkoterminowe papiery dłużne firm.

d. sekurytyzacja.

e. certyfikaty depozytowe.

f. weksle: historia, rodzaje, mechanizm obrotu i zastosowanie.

3. Rynek kapitałowy: istota, struktura (rynek pierwotny, wtórny), funkcje.

a. bazowe instrumenty rynku kapitałowego - akcje, obligacje.

4. Akcje:

a. istota, rodzaje.

b. uprawnienia akcjonariusza.

c. podstawowe techniki wyceny (szczegółowe techniki w ramach przedmiotu Analiza fundamentalna i metody wyceny przedsiębiorstw).

5. Obligacje.

a. istota, rodzaje.

b. wycena obligacji.

c. ryzyko inwestowania w obligacje

d. podstawowe techniki immunizacji wobec ryzyka stopy procentowej.

6. Rynki finansowe w gospodarce globalnej po kryzysie 2008-2010. Aktualne dylematy kontroli i

nadzoru nad rynkami finansowymi.

Ćwiczenia

1. Polski rynek międzybankowy - indeksy WIBOR, WIBID, kwotowanie .
- stopy banku centralnego, związek z rynkiem bankowym
2. Bazowe instrumenty finansowe rynku pieniężnego, podstawowe metody wyceny na praktycznych przykładach.
 - a. bony skarbowe.
 - b. bony pieniężne.
 - c. KPD – krótkoterminowe papiery dłużne firm.
 - d. sekurytyzacja.
 - e. certyfikaty depozytowe.
 - f. weksle: historia, rodzaje, mechanizm obrotu i zastosowanie.
3. Rynek kapitałowy: istota, struktura (rynek pierwotny, wtórny), funkcje.
 - a. bazowe instrumenty rynku kapitałowego - akcje, obligacje.
4. Akcje:
 - a. istota, rodzaje.
 - b. uprawnienia akcjonariusza.
 - c. podstawowe techniki wyceny (szczegółowe techniki w ramach przedmiotu Analiza fundamentalna i metody wyceny przedsiębiorstw).
5. Obligacje.
 - a. istota, rodzaje.
 - b. wycena obligacji.
 - c. ryzyko inwestowania w obligacje: YTM i Duration.
 - d. podstawowe techniki immunizacji wobec ryzyka stopy procentowej.
6. Rynki finansowe w gospodarce globalnej po kryzysie 2008-2010. Aktualne dylematy kontroli i nadzoru nad rynkami finansowymi.

IV. Metody realizacji weryfikacji efektów uczenia się

Symbol efektu	Metody dydaktyczne <i>(lista wyboru)</i>	Metody weryfikacji <i>(lista wyboru)</i>	Sposoby dokumentacji <i>(lista wyboru)</i>
WIEDZA			
W_01	Wykład konwencjonalny	Egzamin ustny	Kopia arkusza ocen
W_02	Ćwiczenia praktyczne, praca pod kierunkiem	Ćwiczenia - zaliczenie	Ćwiczenia Testy zaliczone i poprawione.
W_...			
UMIEJĘTNOŚCI			
U_01	Wykład konwencjonalny	Kontrola prowadzącego na ćwiczeniach do wykładu	Kopia arkusza ocen
U_02	Ćwiczenia praktyczne, praca pod kierunkiem	Kontrola i motywowanie do pracy samodzielnej studentów przez prowadzącego na ćwiczeniach. Sprawdzanie pracy „domowej”.	Tzw. „plusy” za szybkość i trafność przerabianych zadań, formuł, jako jeden z elementów oceny końcowej.
U_....			

KOMPETENCJE SPOŁECZNE			
K_01	Ćwiczenia praktyczne, praca pod kierunkiem w grupach.	Kontrola prowadzącego	Tzw. „plusy” za szybkość i trafność przerabianych zadań, formuł, jako jeden z elementów oceny końcowej.
K_02			
K_...			

V. Kryteria oceny, wagi

Wykład

Wiedza

Ocena niedostateczna

Student nie umie połowy (i więcej) omówionych zagadnień.

Ocena dostateczna

Student rozumie co najmniej połowę, ale nie więcej niż 2/3 zagadnień z obszaru wykładu.

Ocena dobra

Student rozumie co najmniej 75%(ale mniej niż 90%) zagadnień z obszaru wykładu.

Ocena bardzo dobra

Student rozumie, co najmniej, 90% zagadnień; przyswoił materiał zalecany do dodatkowej lektury.

UMIĘTNOŚCI

Ocena niedostateczna

Student nie potrafi wyjaśnić ani zinterpretować większości podstawowych pojęć z obszaru wykładu.

Ocena dostateczna

Student potrafi wyjaśnić i zinterpretować większość (ok.2/3) podstawowych pojęć z obszaru wykładu.

Ocena dobra

Student potrafi wyjaśnić i zinterpretować większość(ok.75%) podstawowych pojęć z obszaru wykładu. Umie posłużyć się poznanym aparatem pojęciowym w niektórych obszarach bieżących, realnych zdarzeń finansowych.

Ocena bardzo dobra

Student potrafi biegle wyjaśnić i zinterpretować zdecydowaną większość (ok. 90%) podstawowych pojęć z obszaru wykładu. Ponadto umie egzemplifikować poznany aparat pojęciowy przykładami zdarzeń finansowych z realnego rynku finansowego.

KOMPETENCJE SPOŁECZNE

Ocena niedostateczna

Student nie potrafi współpracować w grupie ani samodzielnie pogłębiać znajomość materiału objętego tematem zajęć.

Ocena dostateczna

Student potrafi współpracować w grupie i samodzielnie pogłębiać materiał objęty tematem zajęć w stopniu elementarnym.

Ocena dobra

Student potrafi współpracować w grupie (pomagać innym) i samodzielnie pogłębiać materiał objęty tematem zajęć w stopniu ponadprzeciętnym.

Ocena bardzo dobra

Student potrafi współpracować w grupie i samodzielnie pogłębiać materiał objęty tematem zajęć w stopniu ponadprzeciętnym oraz widzi społeczny, również pozaekonomiczny, wymiar studiowanej tematyki.

Ćwiczenia

WIEDZA

Ocena niedostateczna

Student nie umie połowy (i więcej) przerobionych na zajęciach pojęć i formuł obliczeniowych.

Ocena dostateczna

Student rozumie co najmniej połowę, ale nie więcej niż $2/3$, z przerobionych na zajęciach pojęć i formuł obliczeniowych.

Ocena dobra

Student rozumie co najmniej 75% (ale mniej niż 90%), przerobionych na zajęciach pojęć i formuł obliczeniowych.

Ocena bardzo dobra

Student rozumie, co najmniej, 90% przerobionych na zajęciach pojęć i formuł obliczeniowych.

UMIEJĘTNOŚCI

Ocena niedostateczna

Student nie zaliczył, co najmniej, połowy punktów z testów (głównego lub poprawkowego). Często nie miał rozwiązanych zadań "domowych". Wykazywał brak aktywności na ćwiczeniach.

Ocena dostateczna

Student zaliczył co najmniej połowę punktów (ale nie więcej niż $2/3$), z testów. Rzadko

zdarzało się, że nie miał rozwiązanych zadań "domowych". Wykazywał minimalną aktywność na ćwiczeniach.

Ocena dobra

Student zaliczył, co najmniej, 75% punktów (ale nie więcej niż 90%), z testów. Bardzo rzadko nie miał rozwiązanych zadań "domowych". Wykazywał zauważalną aktywność na ćwiczeniach.

Ocena bardzo dobra

Student zaliczył, co najmniej, 90% punktów z dwóch testów. Zawsze miał rozwiązane zadania "domowe". Wykazywał ponadprzeciętną aktywność na ćwiczeniach.

KOMPETENCJE SPOŁECZNE

Ocena niedostateczna

Student nie potrafi współpracować w grupie ani samodzielnie pogłębiać znajomość materiału objętego tematem zajęć.

Ocena dostateczna

Student potrafi współpracować w grupie i samodzielnie pogłębiać materiał objęty tematem zajęć w stopniu elementarnym.

Ocena dobra

Student potrafi współpracować w grupie (pomagać innym) i samodzielnie pogłębiać materiał objęty tematem zajęć w stopniu ponadprzeciętnym.

Ocena bardzo dobra

Student potrafi współpracować w grupie i samodzielnie pogłębiać materiał objęty tematem zajęć w stopniu ponadprzeciętnym oraz widzi społeczny, również pozaekonomiczny, wymiar studiowanej tematyki.

VII. Obciążenie pracą studenta (Wykład +ćwiczenia, (30 + 30 godz.)

Forma aktywności studenta	Liczba godzin
Liczba godzin kontaktowych z nauczycielem	60
Liczba godzin indywidualnej pracy studenta	60

VIII. Literatura (wykład + ćwiczenia)

Literatura podstawowa
<ol style="list-style-type: none"> 1. W. Dębski, Rynek finansowy i jego mechanizmy, PWN, Warszawa 2016. 2. D. Czechowska, Instrumenty dłużne , CeDeWu Warszawa 2010. 3. I. Heropolitańska, Weksel w obrocie gospodarczym, Volters Kluwer, Warszawa 2015.
Literatura uzupełniająca
<ol style="list-style-type: none"> 1. A. Damodaran, Investment valuation, J.Wileyand Sons, Empik, Warszawa 2012. 2. E. Ostrowska, Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny, C.H. Beck Warszawa 2014.