

KARTA PRZEDMIOTU DLA NABORU 2024/2025
FORMA STUDIÓW: STACJONARNA

INFORMACJE OGÓLNE

1. Przedmiot: RYNEK KAPITAŁOWY I FINANSOWY

2. Wydział Nauk Ekonomicznych

3. Kierunek studiów: Ekonomia

4. Poziom kształcenia: studia drugiego stopnia

5. Liczba punktów ECTS: 3

6. Liczba godzin w semestrze

semestr	w	ćw	lab/lek	prj/zp	pws	prk
I - zimowy	15	15				

7. Język wykładowy: polski

8. Wykładowca: dr Piotr Zaręba (p.zareba@dyd.akademiabialska.pl)

INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

9. Wymagania wstępne

1. Znajomość pojęć i mechanizmów z zakresu przedmiotów mikroekonomii, makroekonomii i finansów

10 Cele przedmiotu

C1 Przedstawienie i przyswojenie zagadnień rynku finansowego i kapitałowego, jego funkcjonowania oraz organizacji

C2 Omówienie instrumentów rynku finansowego ich sposobu emisji oraz obrotu, a także funkcji i charakteru tych instrumentów

C3 Kształcenie umiejętności inwestowania i wyboru strategii finansowania

C4 Prezentacja podstawowych kategorii i pojęć z zakresu rynku finansowego (rynek pierwotny, rynek wtórny, rynek giełdowy, rynek pozagiełdowy, ryzyko inwestowania na rynkach kapitałowych, instrumenty pochodne, itp.)

11. Efekty uczenia się w zakresie wiedzy, umiejętności i kompetencji społecznych

Student, który zaliczył przedmiot:

odniesienie do kierunkowych efektów uczenia się

WIEDZA

EU01	Ma pogłębioną wiedzę o różnych rodzajach struktur i instytucji gospodarczych i ich istotnych elementach	K_W02
EU02	Zna zasady funkcjonowania rynków finansowych oraz zachodzące na nich procesy w skali krajowej i międzynarodowej	K_W18

UMIEJĘTNOŚCI

EU03	Analizuje przyczyny i przebieg zjawisk ekonomicznych, formuje własne opinie oraz stawia proste hipotezy badawcze i je weryfikuje	K_U03
EU04	Ocenia skutki ekonomiczno-finansowe podejmowanych decyzji i przedsięwzięć w sektorze prywatnym i publicznym	K_U14

KOMPETENCJE SPOŁECZNE

Posiada świadomość złożoności problematyki rynków finansowych, a także zachowuje krytycyzm w wyrażaniu opinii, kompleksowo postrzega problemy gospodarcze	K_K01, K_K07, K_09
12. Treści programowe	
Forma zajęć	
<p>Wykłady</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Struktura systemu finansowego 2. Podstawowe zagadnienia dotyczące rynku finansowego; definicja rynku finansowego, instrumentu finansowego, papierów wartościowych, instrumentów pochodnych. Podział rynku finansowego 3. Rynek pieniężny –podział, funkcje, lokaty międzybankowe, bony skarbowe, weksle, certyfikaty depozytowe, sekurytyzacja. 4. Organizacja systemu bankowego w Polsce. Rola banku centralnego na rynku pieniężnym. Instrumenty polityki monetarnej. 5. Instytucje niebankowe świadczące usługi finansowe. Spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe (SKOK), Leasing, Faktoring 6. Pośrednictwo kredytowe, Sektor kapitału wysokiego ryzyka 7. Organizacja rynku kapitałowego. Rynek pierwotny i wtórny. Ryzyko inwestowania. 8. Giełda papierów wartościowych, pojęcia i organy giełdy. Rodzaje zleceń giełdowych 9. Nadzór nad rynkami finansowymi. 10. Inwestorzy instytucjonalni na rynku kapitałowym 11. Instytucje ubezpieczeniowe 12. Fundusze emerytalne. Fundusze inwestycyjne <p>Ćwiczenia</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rola systemu bankowego jako elementu systemu finansowego. Organizacja systemu bankowego. Banki i inne instytucje systemu bankowego – rola i zadania. 2. Struktura i funkcje systemu bankowego 3. Charakterystyka instrumentów rynku pieniężnego. Polityka pieniężna banku centralnego a rynek pieniężny – wzajemne powiązania. 4. Podmioty rynku finansowego: banki; fundusze inwestycyjne; fundusze emerytalne i zakłady ubezpieczeniowe – charakterystyka działalności. Nadzór nad rynkami finansowymi. 5. Inwestorzy instytucjonalni na rynkach finansowych. Fundusze inwestycyjne i fundusze emerytalne na rynku finansowym. Znaczenie dla rynku finansowego i systemu społeczno-gospodarczego. Rodzaje i charakterystyka działalności funduszy inwestycyjnych i emerytalnych. 6. Innowacje na rynku finansowym - instrumenty pochodne, instrumenty sekurytyzacji, instrumenty strukturyzowane, fundusze specjalnego przeznaczenia 7. Charakterystyka inwestycji i ryzyko w inwestycjach. Zasady inwestowania. Ryzyko finansowe i jego determinanty. Teoria portfelowa. Zachowania inwestorów wg teorii neoliberalnej i behawioralnej (heurystyki). 8. Charakterystyka podmiotów działających w ramach rynku kapitałowego. Instytucje nadzorujące, rozliczające i pośredniczące publiczny rynek kapitałowy. 9. Charakterystyka instrumentów rynku kapitałowego. Miejsce przedsiębiorstwa na rynku kapitałowym (jako emitenta, inwestora, pośrednika). 10. Giełda papierów wartościowych jako forma rynku kapitałowego. Zasady funkcjonowania giełdy papierów wartościowych. Instrumenty będące przedmiotem obrotu i zasady wymiany. Systemy notowań. 11. Współczesne problemy rynku finansowego. Przyczyny kryzysów finansowych i bankowych. Doświadczenia i wnioski wynikające z kryzysów. 	
13. Narzędzia/metody dydaktyczne	

1. Wykład z prezentacją multimedialną	
2. Objasnienie i prezentacja multimedialna	
3. Analiza przypadków	
4. Konsultacje	
5. Metody i techniki kształcenia na odległość	
14. Sposoby oceny (częstkowe, końcowe)	
1. Oceniany jest zasób wiedzy studenta i umiejętność jej użycia. Elementem oceny jest również aktywność na zajęciach	
2. Zaliczenie pisemne z wykładu min. 51% na zaliczenie	
3. Praca pisemna (składająca się z części) – case study na ćwiczeniach	
15. Obciążenie pracą studenta	
Forma aktywności	liczba godzin
1. Zajęcia z bezpośrednim udziałem nauczyciela oraz konsultacje	36
2. Nakład pracy studenta	39
suma	75
liczba punktów ECTS	3
16. Literatura	
Literatura podstawowa:	
1. Czekaj J (red.): Rynki, instrumenty i instytucje finansowe. Wyd. Naukowe PWN Warszawa 2017 (eBook).	
2. Opracowanie zbiorowe, Analiza finansowa i rynek kapitałowy. Wydawnictwo: Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego 2024	
3. Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe ryzyko finansowe, inżynieria finansowa. Wyd. Naukowe PWN, Warszawa 2015.	
4. NBP. Raport o stabilności systemu finansowego - Grudzień 2021, Narodowy Bank Polski, Warszawa 2021 (aktualne wydania ze strony: https://www.nbp.pl/home.aspx?f=/systemfinansowy/stabilnosc.html).	
Literatura uzupełniająca:	
1. IMF. Global Financial Stability Report - April 2021, International Monetary Fund, Washington, D.C 2022 (https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2022/04/19/global-financial-stability-report-april-2022).	
2. Praca zbiorowa. Rynki finansowe. Organizacja, instytucje, uczestnicy. Wydawnictwo: C.H. Beck, 2022	
3. Fabozii F. J., Capital Markets, Fifth Edition. Institutions, Instruments, and Risk Management, The MIT Pr 2015.	
4. Nawrocki T.L., Rynek finansowy: przewodnik do ćwiczeń. CeDeWu, Warszawa 2018.	
17. Formy oceny – szczegóły	
Zaliczenie wykładów w formie pisemnej.	
Ocena końcowa z ćwiczeń wystawiana jest na podstawie zaliczenia pisemnego, pracy nad przykładowymi przypadkami dotyczącymi tematu zajęć (praca indywidualna, w grupach) oraz aktywności studenta.	
Minimum 51% pozytywnych odpowiedzi na zaliczenie	
18. Inne przydatne informacje o przedmiocie	
1. Bezpośrednich informacji o problematyce zajęć i treściach programowych udziela Prowadzący w trakcie zajęć i podczas konsultacji.	
2. Zajęcia odbywać się będą przy pomocy metod i technik kształcenia na odległość oraz w AB.	
3. Zajęcia odbywać się będą zgodnie z aktualnym planem zajęć.	
4. Konsultacje odbywać się będą zgodnie z obowiązującym terminarzem.	