

Opis zajęć (syllabus): ...

Nazwa zajęć:	Wycena instrumentów finansowych	ECTS	3
Nazwa zajęć w j. angielskim:	Valuation of Financial Securities		
Zajęcia dla kierunku studiów:	Finanse i Rachunkowość		

Język wykładowy: polski	Poziom studiów: 1		
Forma studiów: stacjonarne i niestacjonarne	Status zajęć: do wyboru	Numer semestru: semestr letni/zimowy	
Rok akademicki, od którego obowiązuje opis (rocznik):		2021/2022	Numer katalogowy:

Koordynator zajęć:	Dr Andrzej Karpio		
Prowadzący zajęcia:	Dr Andrzej Karpio		
Jednostka realizująca:	Instytut Ekonomii i Finansów, Katedra Ekonometrii i Statystyki		
Jednostka zlecająca:	Wydział Ekonomiczny		
Założenia, cele i opis zajęć:	<p>Celem kształcenia będzie nabycie podstawowych wiadomości dotyczących instrumentów występujących na rynku finansowym. Student powinien znać ich definicje, wykorzystanie inwestycyjne oraz potrafić rozwiązać proste przykłady związane z ich wyceną. Duży nacisk będzie położony na realia polskie, w tym również na rozumienie informacji pojawiających się w serwisach finansowych.</p> <p>Opis zajęć</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Preliminaria - procent prosty, składany i ciągły (przypomnienie); 2. Papiery wartościowe o stałym dochodzie – definicje, znaczenie na rynku kapitałowym; 3. Stopy spot (natychmiastowe) i stopy forward (terminowe); 4. Elementy wyceny obligacji zerokuponowych i kuponowych – wartość wewnętrzna obligacji; 5. Własności inwestycyjne instrumentów dłużnych – twierdzenia o obligacjach; 6. Rentowność inwestycji w obligacje – stopa zwrotu w terminie do wykupu; 7. Elementy wyceny instrumentów udziałowych – modele dyskontowe wyceny akcji; 8. Model Williamsa – Gordona, własności i wnioski dla inwestorów; 9. Elementy wyceny kontraktów terminowych, zasada braku arbitrażu; 10. Opcje, model dwumianowy dla opcji europejskich i amerykańskich; 11. Model Blacka-Scholesa, założenia, przykłady wyceny opcji europejskich; 12. Kontrakty swap – przegląd i zastosowanie; 13. Konstrukcja kontraktów swap walutowych i procentowych; 		
Formy dydaktyczne, liczba godzin:	a. wykład - liczba godzin: 15 b. ćwiczenia audytoryjne - liczba godzin: 15		
Metody dydaktyczne:	rozwiązywanie problemów, konsultacje, studium przypadku		
Wymagania formalne i założenia wstępne:	Nie dotyczy.		
Efekty uczenia się:	Wiedza - Zna i rozumie: P6U_W: w zaawansowanym stopniu - fakty, teorie, metody oraz złożone zależności między nimi różnorodne, złożone uwarunkowania prowadzonej działalności P6S_WG: w zaawansowanym stopniu - wybrane fakty, obiekty i zjawiska oraz dotyczące ich metody i teorie wyjaśniające złożone zależności między nimi, stanowiące podstawową wiedzę ogólną z zakresu dyscyplin naukowych lub artystycznych tworzących podstawy teoretyczne oraz wybrane zagadnienia z zakresu wiedzy szczegółowej - właściwe dla programu studiów, a w przypadku studiów o profilu praktycznym – również zastosowania praktyczne tej wiedzy w działalności zawodowej związanej z ich kierunkiem	Umiejętności - Potrafi: P6U_U: innowacyjnie wykonywać zadania oraz rozwiązywać złożone i nietypowe problemy w zmiennych i nie w pełni przewidywalnych warunkach samodzielnie planować własne uczenie się przez całe życie komunikować się z otoczeniem, uzasadniać swoje stanowisko P6S_UW: wykorzystywać posiadaną wiedzę - formułować i rozwiązywać złożone i nietypowe problemy oraz wykonywać zadania w warunkach nie w pełni przewidywalnych przez: — właściwy dobór źródeł i informacji z nich pochodzących, dokonywanie oceny, krytycznej analizy i syntezy tych informacji, — dobór oraz stosowanie właściwych metod i narzędzi, w tym zaawansowanych technik informacyjno-komunikacyjnych	Kompetencje - Jest gotów do: P6U_K: kultywowania i upowszechniania wzorów właściwego postępowania w środowisku pracy i poza nim samodzielnego podejmowania decyzji, krytycznej oceny działań własnych, działań zespołów, którymi kieruje, i organizacji, w których uczestniczy, przyjmowania odpowiedzialności za skutki tych działań P6S_KK: krytycznej oceny posiadanej wiedzy i odbieranych treści uznawania znaczenia wiedzy w rozwiązywaniu problemów poznawczych i praktycznych oraz zasięgania opinii ekspertów w przypadku trudności z samodzielnym rozwiązaniem problemu
Sposób weryfikacji efektów uczenia się:	Zaliczenie w formie pisemnej polegające na rozwiązaniu zadań rachunkowych. Przed zaliczeniem studenci otrzymają przykładowe zadania do samodzielnego rozwiązania.		

Forma dokumentacji osiągniętych efektów uczenia się:	Prace pisemne studentów
Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową:	Praca pisemna 100%
Miejsce realizacji zajęć:	Sala dydaktyczna
Literatura podstawowa i uzupełniająca: 1. Broszura z treścią wykładów i przykładowymi zadaniami zaliczeniowymi; 2. Fabozzi J., E.: <i>Rynki obligacji, analiza i strategię</i> ; WIG-PRESS, Warszawa 2000r. 3. J.C. Francis – <i>Inwestycje. Analiza i zarządzanie</i> , WIG PRESS 2000 4. J. Hull J.: <i>Kontrakty terminowe i opcje, wprowadzenie</i> , WIG-PRESS Warszawa 1997, 5. Wydawnictwa Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	
Uwagi:	

Wskaźniki ilościowe charakteryzujące moduł/przedmiot:	
Szacunkowa sumaryczna liczba godzin pracy studenta (kontaktowych i pracy własnej) niezbędna dla osiągnięcia zakładanych dla zajęć efektów uczenia się - na tej podstawie należy wypełnić pole ECTS:	75
Łączna liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich lub innych osób prowadzących zajęcia:	3

Tabela zgodności kierunkowych efektów uczenia się z efektami przedmiotu:			
Kategoria efektu	Efekty uczenia się dla zajęć:	Odniesienie do efektów dla programu studiów dla kierunku	Oddziaływanie zajęć na efekt kierunkowy*)
Wiedza	FIR1_KW01 podstawy teoretyczne zjawisk zachodzących w gospodarce, z uwzględnieniem sektora rolno-spożywczego	Finanse i Rachunkowość	znaczący
	FIR1_KW04 pojęcia, zasady i instrumenty matematyki finansowej oraz możliwość ich zastosowania do rozwiązywania problemów sektora finansów publicznych, rynków finansowych i instytucji finansowych	Finanse i Rachunkowość	znaczący
Umiejętności	FIR1_KU01 wykorzystywać wiedzę podczas doboru źródeł danych, metod, narzędzi, dokonywania analiz i obliczeń w zakresie zjawisk zachodzących w obszarze finansów i rachunkowości, a także krytycznej oceny i interpretacji uzyskanych wyników	Finanse i Rachunkowość	znaczący
	FIR1_KU02 analizować przyczyny i skutki zjawisk zachodzących w gospodarce w zakresie finansów i rachunkowości	Finanse i Rachunkowość	znaczący
Kompetencje	FIR1_KK01 uznawania znaczenia wiedzy w życiu zawodowym, krytycznej analizy posiadanych jej zasobów oraz poszukiwania jej źródeł wśród ekspertów	Finanse i Rachunkowość	znaczący
	FIR1_KK02 prowadzenia działalności zawodowej w sposób etyczny, odpowiedzialny społecznie i zgodny z interesem publicznym, przedsiębiorczy oraz zapewniający poszanowanie dorobku i tradycji zawodowych	Finanse i Rachunkowość	znaczący

*) 3 – zaawansowany i szczegółowy, 2 – znaczący, 1 – podstawowy