

# KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

## Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	Fundusze hedgingowe, private equity i venture capital		
AG/O/II/ST/B2/38b			Hedge funds, private equity and venture capital		
Język wykładowy		Polski			
Rok akademicki		2024/2025			
Kierunek		Analityka gospodarcza			
w zakresie		-			
Poziom studiów		studia drugiego stopnia			
Profil studiów		ogólnoakademicki			
Forma studiów		studia stacjonarne			
Semestr / semestry		3			
Przynależność do grupy zajęć		B2.Grupa przedmiotów kierunkowych			
Status przedmiotu		obieralny			
Formy realizacji zajęć dydaktycznych, wymiar, punkty ECTS		Forma zajęć	Liczba godzin zajęć dydaktycznych	Liczba punktów ECTS	
		Wykład	[h]	2 ECTS	
		Ćwiczenia	[h]		
		Konwersatorium	30[h]		
Powiązanie przedmiotu	z profilem studiów	Związany z prowadzoną działalnością naukową w dyscyplinie ekonomia i finanse			1,5ECTS
	z uprawnieniami	-----			ECTS
	z dyscypliną	Ekonomia i finanse			2 ECTS
Forma nauczania		Tradycyjna- zajęcia zorganizowane w Uczelni			
Wymagania wstępne		Bez wymagań wstępnych			
Jednostka prowadząca		Katedra Polityki Ekonomicznej i Bankowości			
Koordynator		dr Ireneusz Pszczółka			
Adres strony internetowej pjo		http://weif.uniwersytetradom.pl			
Adres e-mail, telefon koordynatora		i.pszczolka@urad.edu.pl (48) 361-74-75			

EFEKTY UCZENIA SIĘ, TREŚCI PROGRAMOWE, REALIZACJA ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH, WERYFIKACJA EFEKTÓW UCZENIA SIĘ

Cel kształcenia:	Celem zajęć z przedmiotu jest zapoznanie studentów z problemami z zakresu funkcjonowania funduszy inwestycyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem funduszy hedgingowych, private equity i venture capital, warunkach gospodarki rynkowej, przy uwzględnieniu zmian zachodzących na międzynarodowych rynkach finansowych.
Treści programowe:	<p>Treści zajęć są powiązane z prowadzonymi badaniami naukowymi.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Fundusz inwestycyjny jako instytucja wspólnego inwestowania, <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1. Rynek finansowy i jego funkcje</li> <li>1.2. Pośrednicy jako uczestnicy rynku finansowego</li> <li>1.3. Funkcje pośredników finansowych na rynku finansowym</li> <li>1.4. Fundusz inwestycyjny jako podmiot na rynku finansowym</li> <li>1.5. Przyczyny tworzenia funduszy inwestycyjnych</li> <li>1.5. Rola funduszy inwestycyjnych we współczesnej gospodarce rynkowej</li> </ol> </li> <li>2. Rynek funduszy inwestycyjnych i jego zróżnicowanie <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1. Istota i klasyfikacja funduszy inwestycyjnych</li> <li>2.2. Fundusze inwestycyjne w wybranych krajach</li> <li>2.3. Ewolucja funduszy inwestycyjnych</li> <li>2.4. Czynniki rozwoju rynku funduszy inwestycyjnych i determinanty efektywności funduszy inwestycyjnych</li> </ol> </li> <li>3. Modele systemu finansowego i jego elementy ze szczególnym uwzględnieniem funduszy hedgingowych jako instytucji pośrednictwa finansowego</li> <li>4. Ryzyko inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i ich uczestników oraz strategie funduszy inwestycyjnych</li> <li>5. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od typu funduszu inwestycyjnego <ol style="list-style-type: none"> <li>5.1. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od koniunktury i dekonunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych</li> </ol> </li> <li>6. Prawne podstawy działalności funduszy hedgingowych w Polsce i w wybranych krajach na świecie</li> <li>7. Kryteria wyboru funduszu inwestycyjnego</li> <li>8. Rynek funduszy venture capital w Polsce i na świecie</li> <li>9. Funkcjonowanie funduszy private equity w Polsce i na świecie</li> <li>10. Fundusze hedgingowe <ol style="list-style-type: none"> <li>10.1. Definicje funduszu hedgingowego</li> <li>10.2. Wpływ działalności funduszy hedge na rynek finansowy</li> <li>10.3. Korzyści i ryzyko inwestora związane z uczestnictwem w funduszu hedgingowym</li> <li>10.4. Rynek funduszy hedgingowych i strategie funduszy hedgingowych</li> </ol> </li> <li>11. Funkcjonowania państwowych funduszy majątkowych</li> </ol>
Metody dydaktyczne (kształcenia):	Wykład konwersatoryjny z wykorzystaniem technik multimedialnych, metoda przypadków, metoda projektu, dyskusja dydaktyczna.
Rygor zaliczenia, kryteria oceny osiągniętych efektów uczenia się, sposób obliczania oceny końcowej:	<p>Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest osiągnięcie wszystkich wymaganych efektów uczenia się określonych dla przedmiotu.</p> <p>Na ocenę końcową z przedmiotu składają się:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• projekt i jego prezentacja - analityczne opracowanie wybranego zagadnienia z zakresu funkcjonowania funduszy inwestycyjnych - 30%</li> <li>• kolokwium – pytania otwarte – 70%</li> </ul> <p>Ocena końcowa z konwersatorium zostanie wystawiona zgodnie z zasadą:</p>

	<p>50% punktacji lub mniej – niedostateczny (2)  (50 – 60) % – dostateczny (3)  (60 – 70) % – dostateczny plus (3+)  (70 – 80) % – dobry (4)  (80 – 90) % – dobry plus (4+)  (90 – 100) % – bardzo dobry (5)</p> <p>Szczegółowe zasady oraz uprawnienia studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością i przewlekle chorych w zakresie uczestniczenia, przeprowadzania zaliczeń i egzaminów są określone w: Regulaminie studiów, Zasadach studiowania, Procedurze zapewnienia dostępności procesu kształcenia studentom ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością i przewlekle chorych.</p>
--	--

Efekty uczenia się dla przedmiotu w odniesieniu do efektów kierunkowych i formy zajęć				Metody weryfikacji efektów uczenia się	
Numer efektu uczenia się	Opis efektów uczenia się dla przedmiotu (PEU) Student, który zaliczył przedmiot (W) zna i rozumie/ (U) potrafi /(K) jest gotów do:	Kierunkowy efekt uczenia się (KEU)	Forma zajęć	Forma weryfikacji (zaliczeń)	Metody sprawdzania i oceny
W1	Zna i rozumie w pogłębionym stopniu podsystemy, a także struktury gospodarki narodowej i globalnej, w tym system finansowy i jego elementy oraz cele i zasady ich funkcjonowania ze szczególnym uwzględnieniem funduszy hedgingowych, private equity i venture capital ich znaczeniu dla efektywności funkcjonowania gospodarki i oceny przez analityka gospodarczego	K_W04	konwersatorium	zaliczenie na ocenę	kolokwium, ocena projektu i jego prezentacji
W2	Zna i rozumie w pogłębionym stopniu relacje i współzależności między strukturami oraz instytucjami gospodarczymi funkcjonującymi w gospodarce rynkowej w skali krajowej i międzynarodowej ze szczególnym uwzględnieniem relacji zachodzących pomiędzy poszczególnymi grupami funduszy inwestycyjnych (funduszy hedgingowych, private equity i venture capital)	K_W13	konwersatorium	zaliczenie na ocenę	kolokwium, ocena projektu i jego prezentacji
U1	Potrafi wykorzystywać posiadaną wiedzę do identyfikowania i interpretowania złożonych i nietypowych zjawisk oraz procesów społecznych w skali mikro i makroekonomicznej, oraz do identyfikowania i interpretowania ich przyczyn, przebiegu i konsekwencji ze szczególnym uwzględnieniem dynamicznych zmian zachodzących w otoczenia systemu finansowego oraz ich wpływu na efektywność	K_U01	konwersatorium	zaliczenie na ocenę	kolokwium, ocena projektu i jego prezentacji

	funkcjonowania funduszy hedgingowych, private equity i venture capital.				
U2	Potrafi w sposób prawidłowy zebrać i wyselekcjonować pod kątem przydatności i porównywalności dane niezbędne do oceny i analizy działalności prowadzonej przez fundusze hedgingowych, private equity i venture capital oraz otoczenia w jakim są one funkcjonują.	K_U05	konwersatorium	zaliczenie na ocenę	ocena projektu i jego prezentacji
K1	Jest gotów do krytycznej oceny posiadanej wiedzy oraz uznawania znaczenia wiedzy w rozwiązywaniu problemów poznawczych i praktycznych z zakresu z zakresu funduszy hedgingowych, private equity i venture capital.	K_K01	konwersatorium	zaliczenie na ocenę	ocena projektu i jego prezentacji

Literatura i pomoce naukowe	
<b>Literatura podstawowa</b>	
1. Dawidowicz D., Fundusze inwestycyjne. Rodzaje - metody oceny - analiza. Z uwzględnieniem światowego kryzysu finansowego, Cedewu, Warszawa 2023.	
2. Raport dotyczący sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych w 2022 roku, UKNF, Warszawa 2023.	
<b>Literatura uzupełniająca</b>	
1. Janicka-Michalak T., Venture capital and private equity funds as source of financing enterprises in Poland, Economic and Regional Studies, Volume 13, No. 3, 2020, p.307-327.	
2. Kosztowniak A., Odmienność modelu inwestycyjnego krajowych przedsiębiorstw niefinansowych na rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce wobec modelu dominującego w Irlandii i Luksemburgu, Studia i Prace nr 178, SGH, Warszawa, 2020, s. 9-35.	
3. Pszczółka I., Wybrane aspekty funkcjonowania państwowych funduszy majątkowych, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, ISSN: 1899-3192, Tom: 1, Zeszyt: 403, Wrocław 2015, s. 217-226	
4. Zasępa P., Zarządzanie ryzykiem portfela przez fundusze venture capital i private equity, Cedewu, Warszawa 2020.	
Szczegółowy wykaz dodatkowych źródeł i pomocy naukowych na pierwszych zajęciach podaje prowadzący	

Nakład pracy studenta potrzebny do osiągnięcia zakładanych efektów uczenia się – bilans punktów ECTS			
Udział w zajęciach, aktywność	Obciążenie studenta [h]		
	Inne godz. kontaktowe (IGK)	Zajęcia bez nauczyciela-praca własna studenta (ZBN)	Zajęcia dydaktyczne
Udział w wykładach/konwersatoriach	X	X	30[h]
Udział w ćwiczeniach/laboratorium	X	X	X
Udział w konsultacjach	5 [h]	X	X
Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu	X	15 [h]	X
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	5[h]/ 0,2 ECTS	15[h]/0,6 ECTS	30[h]/ 1,2 ECTS
Punkty ECTS za przedmiot	50 [h] /2 ECTS		

Informacje dodatkowe, uwagi
W przypadku studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością, przewlekłe chorych, określone powyżej (w karcie) metody i formy weryfikacji efektów uczenia się dostosowuje się odpowiednio do indywidualnych potrzeb tych studentów.

