

# KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

## Opis przedmiotu

Opis przedmiotu

|   |                           |   |                                   |                     |
|---|---------------------------|---|-----------------------------------|---------------------|
| Kod przedmiotu  | Nazwa przedmiotu          | Analiza i wycena instrumentów finansowych   |                                   |                     |
| AG/A/1(I)/NS/29   |                           | Analysis and valuation of financial instruments   |                                   |                     |
| Język wykładowy   |                           | polski  |                                   |                     |
| Rok akademicki  |                           | 2020/2021   |                                   |                     |
|   |                           |   |                                   |                     |
| Kierunek  | Analityka gospodarcza     |   |                                   |                     |
| Poziom studiów  | studia pierwszego stopnia |   |                                   |                     |
| Profil studiów  | ogólnoakademicki          |   |                                   |                     |
| Forma studiów   | studia niestacjonarne     |   |                                   |                     |
| Semestr / semestry  | 5                         |   |                                   |                     |
|   |                           |   |                                   |                     |
| Przynależność do grupy zajęć                              | Przedmiot z grupy: B      |   |                                   |                     |
| Status przedmiotu   | Obowiązkowy               |   |                                   |                     |
| Formy realizacji zajęć dydaktycznych, wymiar, punkty ECTS |                           | Forma zajęć   | Liczba godzin zajęć dydaktycznych | Liczba punktów ECTS |
|   |                           | Wykład  | 10[h]                             | 3ECTS               |
|   |                           | Ćwiczenia   | 20[h]                             |                     |
|   |                           | ...   | ...                               |                     |
| Powiązanie przedmiotu                                     | z profilem studiów        | • związany z prowadzoną działalnością naukową w dyscyplinie do której przyporządkowany jest kierunek studiów (profil ogólnakademicki) |                                   | 0,5 ECTS            |
|   | z dyscypliną              | Ekonomia i finanse  |                                   | 3 ECTS              |
| Forma nauczania   |                           | tradycyjna- zajęcia zorganizowane w Uczelni   |                                   |                     |
| Wymagania wstępne   |                           | Wszyscy studenci kierunku Analityka gospodarcza   |                                   |                     |
|   |                           |   |                                   |                     |
| Jednostka prowadząca                                      |                           | Katedra Biznesu i Finansów Międzynarodowych   |                                   |                     |
| Koordynator   |                           | Dr Zbigniew Śleszyński  |                                   |                     |
| Adres strony internetowej pjo                             |                           | <a href="http://www.uniwersytetradom.pl">www.uniwersytetradom.pl</a>  |                                   |                     |
| Adres e-mail, telefon koordynatora                        |                           | <a href="mailto:z.sleszynski@uthrad.pl">z.sleszynski@uthrad.pl</a> 483617463  |                                   |                     |

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

|                    |  |
|--------------------|--|
| Cel kształcenia:   | <i>Celem zajęć z przedmiotu jest zapoznanie słuchaczy z podstawowymi instrumentami finansowymi oraz elementami ich wyceny.</i>   |
| Treści programowe: | <p><b>Wykład:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Podstawowe informacje o akcjach ((dywidenda, modele wyceny akcji, oczekiwana stopa zwrotu, miary ryzyka, podstawowe informacje o analizie fundamentalnej i technicznej.(2h, BN, W1, W2)</li> <li>Elementy analizy portfelowej .(2h, BN, W2)</li> <li>Obligacje, rodzaje, emitenci, wycena obligacji, wartość wewnętrzna, portfel akcji i obligacji .(2h, W1, W2)</li> <li>Modele wyceny aktywów rynku kapitałowego (CAPM, APT) .(2 h,W1, W2)</li> <li>Kontrakty terminowe (forward, futures, opcje- rodzaje, wycena, model dwumianowy, model Blacka-Scholesa. .(2 h, W1, W2)</li> </ul> <p><b>Ćwiczenia:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Modele wyceny akcji, dochód z akcji, oczekiwana stopa zwrotu, ryzyko-wyznaczanie w oparciu o dane fikcyjne oraz rzeczywiste z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego. .(6h., W2,U1, U2, U3, K1, K2, K3).</li> <li>Wycena obligacji, wartość obligacji, stopa dochodu w okresie do wykupu, ryzyko inwestycji w obligacje, czas</li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>trwania obligacji-rozwiązywanie zadań przy wykorzystaniu arkusza kalkulacyjnego.(4 h, W1, W2, U1, U3 K1, K2, K3).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Konstrukcja portfela akcji w oparciu o model Markowitza, inne metody konstrukcji portfela.(4h, W2, U1, U3, K1, K2, K3).</li> <li>Modele rynku kapitałowego: Sharpe’a, linia rynku kapitałowego, modele czynnikowe. .(2 h, W2, U1, U3, K1, K2, K3).</li> <li>Opcje, rodzaje, wyznaczanie wartości opcji, model dwumianowy, model Blacka – Scholesa.(2 h, W2, U1, U2, U3, K1, K2, K3).</li> <li>Praca audytoryjna. .(2 h.),</li> </ul>   |
| Metody dydaktyczne (kształcenia):  | <p>Wykład: prezentacja multimedialna), kontrolowana dyskusja, rozwiązywanie zadań praktycznych</p> <p>Ćwiczenia: metoda przypadków, rozwiązywanie zadań praktycznych (z wykorzystaniem komputera)</p>  |
| 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 danego przedmiotu. Uzyskanie pozytywnych ocen ze wszystkich form zajęć wchodzących w skład danego przedmiotu jest równoznaczne z jego zaliczeniem i zdobyciem przez studenta liczby punktów ECTS przyporządkowanej temu przedmiotowi. Sposób obliczenia oceny końcowej z przedmiotu określa regulamin studiów.</p> <p>Sposób obliczania oceny z poszczególnych form zajęć przedstawia się następująco:</p> <p><b>Wykład (zal )</b>- warunkiem zaliczenia jest posiadanie zaliczonych ćwiczeń.</p> <p>Zaliczenie ćwiczeń ma postać testu jednokrotnego wyboru z karami za niepoprawne odpowiedzi. Test składa się z 9 zadań (pytań). Za każde pytanie można otrzymać 3 pkt, -3 pkt, -2 pkt, -1 pkt, 0 pkt. Warunkiem zaliczenia testu jest otrzymanie 11 pkt.</p> <p><b>Ćwiczenia</b> – ocena końcowa z ćwiczeń stanowi sumę ocen: 90% test, 10%, aktywności na zajęciach.</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)<br>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 |
| <b>W1</b>   | Zna i rozumie instrumenty notowane na rynkach finansowych   | K_W01                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>W2</b>   | Zna zasady wyceny głównych instrumentów finansowych   | K_W05                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>U1</b>   | Potrafi wycenić akcje, obligacje  | K_U02                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>U2</b>   | Potrafi wymienić rodzaje opcji, umie je wyceniać  | K_U02                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>U3</b>   | potrafi wykorzystać arkusz kalkulacyjny do wyceny instrumentów finansowych  | K_U02                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>U4</b>   | Potrafi wycenić stopę zwrotu i ryzyko portfela akcji  | K_U02                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>K1</b>   | zna ograniczenia własnej wiedzy z zakresu instrumentów finansowych i jest gotów do dalszego kształcenia                               | K_K01                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |
| <b>K2</b>   | Jest gotów do wyjaśnienia zasad i niebezpieczeństw inwestycji w papiery   | K_K04                              | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium,                             | Zaliczenie testowe         |

|           |   |       |                   |            |                    |
|-----------|---|-------|-------------------|------------|--------------------|
|           | wartościowe   |       |                   |            |                    |
| <b>K3</b> | Jest gotów do przedstawienia wpływu inwestycji finansowych na efektywność działalności gospodarczej | K_K04 | Wykład, ćwiczenia | Kolokwium, | Zaliczenie testowe |

Literatura podstawowa, literatura uzupełniająca, pomoce naukowe

**Literatura podstawowa:**

- K Jajuga, T Jajuga, Inwestycje, instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2004.
- W. Tarczyński, M. Zwołankowski, Inżynieria finansowa, instrumentarium, strategie, zarządzanie ryzykiem, Agencja Wydawnicza Placet, Warszawa 1999.
- M. Rutkowski (red), Matematyka finansowa, instrumenty pochodne, WNT, Warszawa 2003.
- Weron, R. Weron, Inżynieria finansowa. Wycena instrumentów pochodnych. Symulacje komputerowe. Statystyka rynku, WNT 1998.
- Z. Śleszyński, A. Śleszyńska, Podstawy matematyki finansowej z elementami teorii portfelowej, Politechnika Radomska, Radom 2007, (maszynopis powielony).
- Z. Śleszyński, Portfel wyznaczony w warunkach krótkiej sprzedaży. Teoria i praktyka, Wydawnictwo Politechniki Radomskiej, Radom 2011.
- Z. Śleszyński, Wybrane zagadnienia z podstaw arytmetyki finansowej, Wydawnictwo Uniwersytetu Technologiczno-Humanistycznego, Radom 2018.

**Literatura uzupełniająca:**

- W. Dębski, Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, PWN Warszawa 2010.
- A. Sopoćko, Rynkowe instrumenty finansowe, PWN Warszawa 2005.
- W. Waluś, Inżynieria finansowa, <http://mst.mimuw.edu.pl/wyklady/ifi/wyklad.pdf>, Uniwersytet Warszawski, Warszawa 2011

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  | X                           | X   | 10 [h]              |
| Udział w ćwiczeniach / ćwiczeniach laboratoryjnych / projektach / seminariach   | X                           | X   | 20 [h]              |
| Udział w konsultacjach  | 5 [h]                       | X   | X                   |
| Samodzielne przygotowanie się do wykładów/ ćwiczeń/ ćwiczeń laboratoryjnych / projektów / seminariów/ zaliczenia i egzaminu | X                           | 40 [h]  | X                   |
| Sumaryczne obciążenie pracą studenta  | 5 [h]/ 0,2 ECTS             | 40 [h]/ 1,6 ECTS                                    | 30[h]/ 1,2 ECTS     |
| Punkty ECTS za przedmiot  | 3 ECTS                      |   |                     |

Informacje dodatkowe, uwagi