

KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

Opis przedmiotu

Opis przedmiotu

Kod przedmiotu	Nazwa przedmiotu	Analiza i wycena instrumentów finansowych		
AG/A/1(l)/S/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 stacjonarne			
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	15[h]	3ECTS	
	Ćwiczenia	30[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	www.uniwersytetradom.pl			
Adres e-mail, telefon koordynatora	z.sleszynski@uthrad.pl 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>Wykład:</p> <ul style="list-style-type: none"> Podstawowe informacje o akcjach ((dywidenda, modele wyceny akcji, oczekiwana stopa zwrotu, miary ryzyka, podstawowe informacje o analizie fundamentalnej i technicznej.(4h, BN, W1, W2) Elementy analizy portfelowej .(3h, BN, W2) Obligacje, rodzaje, emitenci, wycena obligacji, wartość wewnętrzna, portfel akcji i obligacji .(4h, W1, W2) Modele wyceny aktywów rynku kapitałowego (CAPM, APT) .(2 h,W1, W2) Kontrakty terminowe (forward, futures, opcje- rodzaje, wycena, model dwumianowy, model Blacka-Scholesa. .(2 h, W1, W2) <p>Ćwiczenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> Modele wyceny akcji, dochód z akcji, oczekiwana stopa zwrotu, ryzyko-wyznaczanie w oparciu o dane fikcyjne oraz rzeczywiste z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego. .(8h., W2,U1, U2, U3, K1, K2, K3). Wycena obligacji, wartość obligacji, stopa dochodu w okresie do wykupu, ryzyko inwestycji w obligacje, czas

	<p>trwania obligacji-rozwiązywanie zadań przy wykorzystaniu arkusza kalkulacyjnego.(6 h, W1, W2, U1, U3 K1, K2, K3).</p> <ul style="list-style-type: none"> Konstrukcja portfela akcji w oparciu o model Markowitza, inne metody konstrukcji portfela.(6h, W2, U1, U3, K1, K2, K3). Modele rynku kapitałowego: Sharpe’a, linia rynku kapitałowego, modele czynnikowe. .(4 h, W2, U1, U3, K1, K2, K3). Opcje, rodzaje, wyznaczanie wartości opcji, model dwumianowy, model Blacka – Scholesa.(4 h, W2, U1, U2, U3, K1, K2, K3). Praca audytoryjna. .(2 h.),
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>Wykład (zal)- 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>Ćwiczenia – 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) 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 instrumenty notowane na rynkach finansowych	K_W01	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
W2	Zna zasady wyceny głównych instrumentów finansowych	K_W05	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
U1	Potrafi wycenić akcje, obligacje	K_U02	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
U2	Potrafi wymienić rodzaje opcji, umie je wyceniać	K_U02	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
U3	potrafi wykorzystać arkusz kalkulacyjny do wyceny instrumentów finansowych	K_U02	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
U4	Potrafi wycenić stopę zwrotu i ryzyko portfela akcji	K_U02	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
K1	zna ograniczenia własnej wiedzy z zakresu instrumentów finansowych i jest gotów do dalszego kształcenia	K_K01	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe
K2	Jest gotów do wyjaśnienia zasad i niebezpieczeństw inwestycji w papiery	K_K04	Wykład, ćwiczenia	Kolokwium,	Zaliczenie testowe

	wartościowe				
K3	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	15 [h]
Udział w ćwiczeniach / ćwiczeniach laboratoryjnych / projektach / seminariach	X	X	30 [h]
Udział w konsultacjach	5 [h]	X	X
Samodzielne przygotowanie się do wykładów/ ćwiczeń/ ćwiczeń laboratoryjnych / projektów / seminariów/ zaliczenia i egzaminu	X	25 [h]	X
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	5 [h]/ 0,2 ECTS	25 [h]/ 1 ECTS	45 [h]/ 1,8 ECTS
Punkty ECTS za przedmiot	3 ECTS		

Informacje dodatkowe, uwagi