

**WYDZIAŁ Informatyki i Zarządzania****KARTA PRZEDMIOTU****Nazwa w języku polskim** Rynek kapitałowy I**Nazwa w języku angielskim** Capital Market I**Kierunek studiów (jeśli dotyczy):** Zarządzanie**Specjalność (jeśli dotyczy):** Zarządzanie finansami (ZF)**Stopień studiów i forma:** II stopień/ niestacjonarna**Rodzaj przedmiotu:** obowiązkowy**Kod przedmiotu** FBZ1198**Grupa kursów** NIE

	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium
Liczba godzin zajęć zorganizowanych w Uczelni (ZZU)	<b>20</b>	<b>10</b>			
Liczba godzin całkowitego nakładu pracy studenta (CNPS)	<b>120</b>	<b>60</b>			
Forma zaliczenia	<b>Egzamin</b>	<b>Zaliczenie na ocenę</b>			
Dla grupy kursów zaznaczyć kurs końcowy (X)					
Liczba punktów ECTS	<b>4</b>	<b>2</b>			
w tym liczba punktów odpowiadająca zajęciom o charakterze praktycznym (P)		<b>2</b>			
w tym liczba punktów ECTS odpowiadająca zajęciom wymagającym bezpośredniego kontaktu (BK)	<b>0,66</b>	<b>0,33</b>			

\*niepotrzebne skreślić

**WYMAGANIA WSTĘPNE W ZAKRESIE WIEDZY, UMIEJĘTNOŚCI I INNYCH KOMPETENCJI**

1. Znajomość podstawowych metod wyceny wartości pieniądza w czasie
2. Umiejętność posługiwania się informatycznymi narzędziami. Znajomość Excela

**CELE PRZEDMIOTU**

- C1 Poznanie struktury rynku finansowego i instrumentów finansowych  
 C2 Poznanie metod wyceny inwestycji kapitałowych  
 C3 Poznanie funkcjonowania rynku kapitałowego

### PRZEDMIOTOWE EFEKTY KSZTAŁCENIA

Z zakresu wiedzy:

PEK\_W01 : Zna strukturę rynku kapitałowego, instrumenty inwestycyjne

PEK\_W02 : Zna narzędzia wyceny inwestycji kapitałowych

PEK\_W03 : Zna instrumenty rynku terminowego

Z zakresu umiejętności:

PEK\_U01: Potrafi budować portfele inwestycyjne, oceniać ich ryzyko

PEK\_U02: Potrafi wyceniać instrumenty kapitałowe i dokonywać oceny inwestycji kapitałowych

Z zakresu kompetencji społecznych:

PEK\_K01: Ma świadomość funkcjonowania mechanizmów rynku kapitałowego

### TREŚCI PROGRAMOWE

Forma zajęć - wykład		Liczba godzin
Wy1	Wprowadzenie. Pojęcie i struktura rynku finansowego	2
Wy2	Klasyfikacja instrumentów finansowych	2
Wy3	Ryzyko inwestowania na rynku kapitałowym i stopa zwrotu z inwestycji	2
Wy4	Wprowadzenie do teorii portfelowej, statystyczne miary ryzyka inwestowania	2
Wy5	Konstrukcja portfela dwuelementowego inwestycji	2
Wy6	Model CML, CAPM	2
Wy7	Fundusze inwestycyjne na rynku kapitałowym	2
Wy8	Rynek terminowy i jego instrumenty, wycena opcji	2
Wy9	Rola i funkcje giełdy papierów wartościowych oraz indeksy giełdowe	2
Wy10	Sprawdzian	2
	Suma godzin	<b>20</b>

Forma zajęć - ćwiczenia		Liczba godzin
Ćw.1	Wprowadzenie i omówienie zajęć	1
Ćw. 2	Ilościowe miary ryzyka inwestowania (wartość oczekiwana, odchylenie standardowe, współczynnik wariancji)	1
Ćw. 3	Konstrukcja portfela dwuelementowego (ryzyko i stopa zwrotu z portfela)	2
Ćw. 4	Model rynku kapitałowego (CML), rynkowa cena ryzyka	1
Ćw. 5	Modele wyceny aktywów (Linia Charakterystyczna Papieru Wartościowego, CAPM, SML)	2
Ćw. 6	Dyskretna wycena ryzyka (model Bayes)	1
Ćw. 7	Kolokwium zaliczeniowe	2
	<b>Suma godzin</b>	<b>10</b>

Forma zajęć - laboratorium		Liczba godzin
La1		
La2		
La3		
	Suma godzin	

Forma zajęć - projekt		Liczba godzin
Pr1		
Pr2		
Pr3		
	Suma godzin	

Forma zajęć - seminarium		Liczba godzin
Se1		
Se2		
Se3		
	Suma godzin	

STOSOWANE NARZĘDZIA DYDAKTYCZNE
N1.Wykład multimedialny
N2.Rozwiązywanie problemów
N3.Ćwiczenia laboratoryjne

#### OCENA OSIĄGNIĘCIA PRZEDMIOTOWYCH EFEKTÓW KSZTAŁCENIA

Oceny (F – formująca (w trakcie semestru), P – podsumowująca (na koniec semestru))	Numer efektu kształcenia	Sposób oceny osiągnięcia efektu kształcenia
P1	PEK_W01 ÷ PEK_W03, PEK_U01, PEK_U02, PEK_K01	Egzamin pisemny
Ćw1	PEK_W01 ÷ PEK_W03, PEK_U01, PEK_U02, PEK_K01	Sprawdzian pisemny
P=1		

LITERATURA PODSTAWOWA I UZUPEŁNIAJĄCA
<p>[1] RYNEK finansowy i jego mechanizmy : podstawy teorii i praktyki / Wiesław Dębski. - Wyd. 2 uaktual. dodr 1. - Warszawa : Wydaw. Naukowe PWN, 2003.</p> <p>[2] RYNEK papierów wartościowych / Witold Bień. - Wyd. 5 zaktual. i rozsz. - Warszawa : Difin, 2001</p> <p>[3] RYNEK pieniężny i kapitałowy, Kazimierz Zabielski. - [Łódź] : Wydaw. Naukowe Wyższej Szkoły Kupieckiej, 1998</p> <p>[4] ANALIZA techniczna rynków finansowych / John J. Murphy ; tł. z ang. Wojciech Madej. - Warszawa : WIG Press : Gazeta Giełdy "Parkiet", 1999</p> <p>[5] DYWERSYFIKACJA ryzyka na polskim rynku kapitałowym / Waldemar Tarczyński, Małgorzata Łuniewska. - Warszawa : Placet, 2004</p> <p>[6] FUNDAMENTALNY portfel papierów wartościowych : nowa koncepcja analizy portfelowej / Waldemar Tarczyński. - Warszawa : Polskie Wydaw. Ekonomiczne, 2002. - 200, [4] s. : rys., tab., wykry ;</p> <p>[7] INSTRUMENTY finansowe / Janusz Kudła. - Warszawa : Wydaw. Key Text : Oficyna Wydaw. Wyższej Szkoły Menedżerskiej SIG, 2002.</p>

- [8] KONTRAKTY terminowe i opcje : wprowadzenie / John Hull; tł. z ang. Paweł Dąbrowski, Jarosław Sobkowiak. - Wyd. 2. - Warszawa : WIG-Press, 1998.
- [9] INSTRUMENTY pochodne na rynku kapitałowym / Waldemar Tarczyński. - Warszawa : Polskie Wydaw. Ekonomiczne, 2003
- [10] INSTRUMENTY zabezpieczające w transakcjach walutowych / Daniel Meniów, Grzegorz Ochędzan, Zofia Wilimowska. - Bydgoszcz : AJG - Oficyna Wydawnicza : OPO [Ośrodek Postępu Organizacyjnego], 2003.
- [11] .SZTUKA inwestowania : analiza techniczna, strategie inwestycyjne i zarządzanie ryzykiem na GPW / Paweł Perz. - Warszawa : K.E. Liber, 2008.
- [12] WILIMOWSKA Z., *Metodyka budowy efektywnego portfela projektów inwestycyjnych*, Oficyna Wydawnicza Politechniki Wrocławskiej, Wrocław 1997.
- [13] WILIMOWSKA Z., WILIMOWSKI M., *Sztuka zarządzanie finansami.*, Bydgoszcz, TNOiK OPO, 2001

#### **LITERATURA UZUPEŁNIAJĄCA:**

- [14] FORECASTING financial markets : the psychology of successful investing / Tony Plummer. - 5 ed. paperback. - London ; Philadelphia : Kogan Page, 2008.
- [15] EKONOFIZYKA : wprowadzenie / Rosario N. Mantegna, H. Eugene Stanley; tł. z ang. Ryszard Kutner. - Warszawa : Wydaw. Naukowe PWN, 2001.
- [16] Egzotyczne opcje finansowe : systematyka, wycena, strategie / Izabela Pruchnicka-Grabias.- Warszawa : CeDeWu, 2006.
- [17] KONTRAKTY terminowe w praktyce / Grzegorz Zalewski. - Warszawa : WIG Press, 2000.
- [18] MODELING risk : applying Monte Carlo risk simulation, strategic real options, stochastic forecasting, and portfolio optimization / Johnathan Mun.- 2nd ed.- Hoboken : John Wiley & Sons, cop. 2010

#### **OPIEKUN PRZEDMIOTU (IMIE, NAZWISKO, ADRES E-MAIL)**

**Zofia Wilimowska, zofia.wilimowska@pwr.wroc.pl**

**MACIERZ POWIĄZANIA EFEKTÓW KSZTAŁCENIA DLA PRZEDMIOTU**  
**Rynek kapitałowy I**  
**Z EFEKTAMI KSZTAŁCENIA NA KIERUNKU Zarządzanie**  
**I SPECJALNOŚCI Zarządzanie finansami (ZF)**

<b>Przedmiotowy efekt kształcenia</b>	<b>Odniesienie przedmiotowego efektu do efektów kształcenia zdefiniowanych dla kierunku studiów i specjalności (o ile dotyczy)**</b>	<b>Cele przedmiotu***</b>	<b>Treści programowe***</b>	<b>Numer narzędzia dydaktycznego***</b>
<b>PEK_W01</b> (wiedza)	<b>S2_IZF_W05</b>	<b>C1, C2, C3</b>	<b>Wy1÷Wy10, Ćw1÷Ćw3</b>	<b>N1, N2, N3</b>
<b>PEK_W02</b> (wiedza)	<b>S2_IZF_W05</b>	<b>C1, C2, C3</b>	<b>Wy5÷Wy10, Ćw1÷Ćw5</b>	<b>N1, N2, N3</b>
<b>PEK_W03</b> (wiedza)	<b>S2_IZF_W05</b>	<b>C1, C2, C3</b>	<b>Wy8, Wy9</b>	<b>N1, N2, N3</b>
<b>PEK_U01</b> (umiejętności)	<b>S2_IZF_U05</b>	<b>C1, C2, C3</b>	<b>Wy1÷Wy10, Ćw1÷Ćw5</b>	<b>N1, N2, N3</b>
<b>PEK_U02</b> (umiejętności)	<b>S2_IZF_U05</b>	<b>C1, C2, C3</b>	<b>Wy1÷Wy10, Ćw1÷Ćw5</b>	<b>N1, N2, N3</b>
<b>PEK_K01</b> (kompetencje)	<b>K2_ZARZ_K05</b>	<b>C1, C2, C3</b>	<b>Wy1÷Wy10, Ćw1÷Ćw5</b>	<b>N1, N2, N3</b>

\*\* - wpisać symbole kierunkowych/specjalnościowych efektów kształcenia

\*\*\* - z tabeli powyżej