



| | | |
|--------------|---------------------------------|----------------|
| Informator | 2021/2022 | |
| Tytuł oferty | Rynki finansowe | |
| Sygnatura | 121290 - 0294 | 4,50 pkt. ECTS |
| Prowadzący | dr hab., prof. SGH Jan Koleśnik | |

A. Cel przedmiotu

Celem wykładu jest zaznajomienie studentów z możliwościami wykorzystywania rynku pieniężnego, rynku kapitałowego i rynku instrumentów pochodnych w zarządzaniu finansowym w bankach, funduszach inwestycyjnych, towarzystwach ubezpieczeniowych i przedsiębiorstwach. Celem wykładu jest także rozumienie przez studentów kluczowych pojęć i koncepcji, które są ważne dla rozumienia mechanizmu funkcjonowania rynków finansowych; takich jak płynność rynków finansowych oraz relacja pomiędzy ryzykiem o oczekiwanej stopą zwrotu.

B. Ogólna charakterystyka zajęć (abstrakt)

Rynki i pośrednicy finansowi w gospodarce. Informacyjna efektywność rynku. Ryzyko a stopa zwrotu. Teoria portfela i strategię inwestowania. Rynek pieniężny. Instrumenty pochodne i ich zastosowanie. Psychologia rynków finansowych. Elementy etyki na rynkach finansowych. Kryzysy finansowe i stabilność finansowa.

C. Przedmiotowe efekty uczenia się

| | |
|-----------------------|---|
| Wiedza | <ol style="list-style-type: none">1. Student rozumie rolę banków, funduszy emerytalnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw ubezpieczeniowych na rynkach finansowych.2. Student wie jak stosować instrumenty oferowane przez rynki finansowe w zarządzaniu płynnością, lokowaniu i pozyskiwaniu kapitału, oraz zarządzaniu ryzykiem.3. Student zna podstawy wyceny instrumentów finansowych i zarządzania portfelem aktywów. Weryfikacja poprzez egzamin i prace pisemne |
| Umiejętności | <ol style="list-style-type: none">1. Student posiada umiejętność właściwego doboru instrumentów w zarządzaniu płynnością, portfelem aktywów i zarządzaniu ryzykiem. Weryfikacja poprzez egzamin.2. Student ma umiejętność identyfikowania czynników instytucjonalnych, które wpływają na płynność, a więc także na informacyjną efektywność rynków finansowych3. Student ma umiejętność identyfikowania czynników sprzyjających stabilności rynków finansowych. |
| Kompetencje społeczne | <ol style="list-style-type: none">1. Student ma świadomość znaczenia etycznej strony finansów.2. Student ma świadomość konieczności ciągłego podnoszenia kwalifikacji. |

D. Tematyka zajęć

- 1 Rola rynków finansowych w gospodarce.
- 2 Pośrednicy finansowi.
- 3 Podstawy wyceny instrumentów finansowych.
- 4 Hipoteza informacyjnej efektywności rynków finansowych.
- 5 Ryzyko a stopa zwrotu na rynkach finansowych.
- 6 Teoria portfela.
- 7 Zarządzanie aktywne i pasywne.
- 8 Inwestycje alternatywne.
- 9 Rola rynku pieniężnego w zarządzaniu płynnością.
- 10 Pochodne rynku akcji.
- 11 Pochodne procentowe.
- 12 Pochodne walutowe.
- 13 Pochodne kredytowe.
- 14 Psychologia rynków finansowych.
- 15 Kryzysy finansowe i nadzór nad stabilnością systemu finansowego.
- 16 Średnia roczna stopa zwrotu

E. Literatura podstawowa (obowiązkowe podręczniki)

W.Dębski, Rynek finansowy i jego mechanizmy, PWN, 2005; A.Sławiński, Anna Chmielewska, Zrozumieć rynki finansowe, PWE, 2017; K.Jajuga, T.Jajuga, Inwestycje, PWN, 2007.

F. Literatura uzupełniająca

Rynki, instrumenty i instytucje finansowe (red. J. Czekaj), PWN, 2008; Z.Bodie, R.Merton, Finanse, PWE, 2003; P.Niedziółka, Fundusze hedgingowe a stabilność finansowa, Difin, 2009; J.Nowakowski, T.Famulska, Stabilność i bezpieczeństwo systemu finansowego, Difin 2008.

G. Najważniejsze publikacje autora(ów) dotyczące proponowanych zajęć

Jan Koleśnik, Bankowe ryzyko systemowe - źródła i instrumenty redukcji, Difin, Warszawa 2019. Jan Koleśnik, Uwarunkowania funkcjonowania systemów gwarantowania depozytów i ich wpływ na zachowania deponentów, Zeszyty Naukowe Polityki Europejskie, Finanse i Marketing 2019, nr 21 (70), s. 94-103. Jan Koleśnik, Operational Risk in Banks - Revolution or Regulatory Evolution, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu 2018, nr 509, Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, s. 168-178. Jan Koleśnik, Bank Recovery and Resolution Mechanisms in non-Banking Union Countries, [w:] Comparative Analysis of the Conditions of Banking Operation Inside and Outside the Euro Area, red. Z. Korzeb, Delta Publicaciones, Madrid 2017, s. 123-145. Jan Koleśnik, Globalne banki a ryzyko systemowe w Unii Europejskiej - narzędzia ograniczania, Annales Universitatis Mariae Curie-Skłodowska, Sectio H Oeconomia 2017, nr 6, Vol. 51, Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, s. 141-148. Jan Koleśnik, Współczesny bank centralny jako organizacja społecznie odpowiedzialna, Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu 2016, nr 437, Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, s. 222-229. Jan Koleśnik, Skuteczność ograniczenia wypłaty dywidendy banków jako instrumentu polityki nadzorczej w Polsce, Annales Universitatis Mariae Curie-Skłodowska, Sectio H Oeconomia 2015, nr 4, Vol. XLIX, Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, s. 247-255. Jan Koleśnik, Stabilność polskiego sektora bankowego w świetle krajowych testów warunków skrajnych, Kwartalnik Kolegium Ekonomiczno-Społecznego Studia i Prace 2015, nr 3, tom 1 (23), Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, s. 195-206. Jan Koleśnik, Cross-currency interest rate swap w kontekście walutowych kredytów hipotecznych, Problemy Zarządzania 2015, nr 3 (55), Wydział Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, s. 158-169. Jan Koleśnik, Jednolity mechanizm restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, [w:] Europejska unia bankowa, red. M. Zaleska, Difin, Warszawa 2015, s. 95-120. Jan Koleśnik, Adekwatność kapitałowa banków. Standardy regulacyjne, Difin, Warszawa 2014. Jan Koleśnik, Podział banków jako skuteczna metoda redukcji ryzyka too big to fail, Ekonomia i Zarządzanie 2014, nr 3, tom 6, Wydział Zarządzania Politechniki Białostockiej, s. 64-75. Jan Koleśnik, Pożądany kształt rekomendacji nadzoru finansowego dla spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, Acta Universitatis Lodzensis Folia Oeconomica 2014, nr 1(299), Uniwersytet Łódzki, s. 235-244. Jan Koleśnik, Rola państwa w zrównoważonym rozwoju systemu bankowego, Nauki o Finansach 2014, nr 1(18), Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, s. 124-131. Jan Koleśnik, Wpływ agencji ratingowych na bezpieczeństwo systemu bankowego, Zarządzanie i Finanse 2013, nr 2, część 1, Wydział Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego, s. 295-307. Jan Koleśnik, Institutional Protection Scheme w sektorze banków spółdzielczych w Polsce - modelowe rozwiązania, Annales Universitatis Mariae Curie-Skłodowska, Sectio H Oeconomia 2013, nr 3, Vol. XLVII, Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, s. 283-291. Jan Koleśnik, Nowa architektura nadzoru makroostrożnościowego w Unii Europejskiej, [w:] System finansowy a rozwój gospodarczy szanse i zagrożenia, red. B. Filipiak, J. Fila, Difin, Warszawa 2012, s. 17-30. Jan Koleśnik, Bezpieczeństwo systemu bankowego. Teoria i praktyka, Difin, Warszawa 2011. Jan Koleśnik, Polskie konglomeraty finansowe - identyfikacja i wymogi nadzorcze, Studia i Prace Kolegium Zarządzania i Finansów 2006, Zeszyt Naukowy nr 65, SGH, Warszawa, s. 11 - 26.

H. Sygnatury wymaganych prerekwizytów

11063

I. Wymiar i forma zajęć

| | Stacj. | Sb.Niedz. | Popołud. |
|---|--------|-----------|----------|
| Ogółem: | 45 | 35 | 45 |
| Wykład | 30 | 14 | 30 |
| Ćwiczenia | 15 | - | 15 |
| Praca samodzielna pod kontrolą wykładowcy | - | 21 | - |

J. Elementy oceny końcowej

egzamin testowy 100%

K. Wymagana znajomość języka obcego

nie jest wymagana

L. Kryteria selekcji

Lista rankingowa

M. Metody prowadzenia zajęć

referaty

dyskusje