



Informator	2021/2022	
Tytuł oferty	Rynki finansowe	
Sygnatura	121290 - 0450	4,50 pkt. ECTS
Prowadzący	dr hab., prof. SGH Paweł Kamil Kulpaka oraz zespół: dr Lada Voloshchenko-Holda	

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 oczekiwaną 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

1) Kulpaka P., "Giełdy w gospodarce", PWE, Warszawa 2007. 2) Kulpaka P., "Oszczędności, konsumpcja i dochody rozporządzalne gospodarstw domowych w wybranych krajach rozwiniętych i po transformacji ustrojowej", Oficyna Wydawnicza Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Warszawa 2013. 3) Kulpaka P., "Struktura oszczędności gospodarstw domowych w Polsce w latach 2000 - 2011", [w:] "Banki, przedsiębiorstwa i społeczeństwo w warunkach niepewności", red. J. Grzywacz, S. Kowalski, Instytut Nauk Ekonomicznych i Informatyki, Płock 2013. 4) Kulpaka P., "Sektor finansowy w Polsce wobec kryzysu", [w:] "Zeszyty Naukowe Kolegium Gospodarki Światowej", Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, Warszawa 2011, nr 30. 5) Kulpaka P., "Domy maklerskie na rynku kapitałowym", [w:] "Bankowość inwestycyjna", red. P. Niedziółka, Difin, Warszawa 2015. 6) Kulpaka P., "Czy Polsce potrzebne są otwarte fundusze emerytalne?", [w:] "Kapitalizm a sprawiedliwość społeczna", red. J. Osiński, Oficyna Wydawnicza Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Warszawa 2016. 7) Kulpaka P., "Rynek funduszy inwestycyjnych w Polsce w latach 2004 - 2015", [w:] "Zeszyty Naukowe Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Płocku. Nauki Ekonomiczne", Tom XXV, Płock 2017. 8) Kulpaka P., "Tendencje cenowe na wybranych rynkach surowcowych w latach 2000 - 2016", [w:] "Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu nr 475, Problemy ekonomii, polityki ekonomicznej i finansów publicznych", red. J. Sokołowski, M. Sosnowski, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wrocław 2017. 9) Kulpaka P., "Rozwój rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce po akcesji do Unii Europejskiej w 2004 roku", [w:] "Prace Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu nr 509, Problemy ekonomii, polityki ekonomicznej i finansów publicznych", red. J. Sokołowski, M. Sosnowski, A. Żabiński, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wrocław 2018. 10) Kulpaka P., "Rynek długoterminowych produktów oszczędnościowych tworzących III filar systemu emerytalnego w Polsce w latach 1999 - 2018", [w:] "Problemy finansów w obliczu nowych wyzwań", red. M. Sosnowski, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wrocław 2019.

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 ustny	30%
ocena z ćwiczeń	30%
inne	40%

K. Wymagana znajomość języka obcego

nie jest wymagana

L. Kryteria selekcji

Lista rankingowa

M. Metody prowadzenia zajęć

kejsy