

<b>Nazwa przedmiotu</b>	<b>Rynki finansowe</b>
Symbol	RF
Punkty ECTS	
Wydział	Nauk Ekonomicznych
Kierunek	Finanse i Bankowość
Specjalność	FIRSP, FIRS, PiDF
Semestr	8 (magisterskie studia jednolite – zaoczne)
Przedmioty poprzedzające	Matematyka finansowa, finanse przedsiębiorstw, rynki finansowe, finanse publiczne, podstawy nauki finansów, rynki kapitałowe i pieniężne
<b>Ilość godzin</b>	
Wykład	14
Ćwiczenia	16
<b>Osoby prowadzące zajęcia</b>	
Wykład	Pracownicy katedry
Ćwiczenia	j.w.
<b>Cele nauczania przedmiotu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- swobodne posługiwanie się terminologią specjalistyczną</li> <li>- znajomość procesów i procedur pozyskiwania kapitału przez giełdę (emisja obligacji i akcji)</li> <li>- umiejętność samodzielnego przeprowadzania wycen instrumentów finansowych</li> <li>- umiejętność oceny atrakcyjności inwestycji finansowych (akcje, obligacje, fundusze inwestycyjne)</li> <li>- znajomość polskiego rynku instrumentów finansowych</li> <li>- orientacja w aktualnych procesach na rynkach finansowych</li> </ul>
<b>Warunki zaliczenia</b>	
Wykład	- egzamin (test z pytaniami zamkniętymi i otwartymi)
Ćwiczenia	<ul style="list-style-type: none"> <li>- projekty grupowe i samodzielne</li> <li>- referaty</li> <li>- kolokwia</li> </ul>
<b>Osoba odpowiedzialna za przedmiot</b>	
<b>Opis poszczególnych bloków tematycznych – wykład</b>	
1.	<p>Funkcjonowanie giełdy</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- segmenty</li> <li>- zlecenia giełdowe</li> <li>- notowania</li> <li>- cechy indeksów</li> </ul>
2.	<p>Rynek akcji</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- proces IPO</li> <li>- analiza prospektu</li> <li>- prawo do akcji, prawo poboru, prawo do dywidendy</li> <li>- podstawy prawne funkcjonowania rynku (3 ustawy giełdowe + rozporządzenia)</li> </ul>
3.	<p>Rynek obligacji</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- podstawy prawne (ustawa o obligacjach, Ustawa o finansach publicznych, listy emisyjne, itp.)</li> <li>- wycena obligacji</li> <li>- standardy notowań na rynku obligacji</li> <li>- wyznaczanie rentowności</li> <li>- stopy procentowe spot i forward, krzywa dochodowości,</li> <li>- ryzyko na rynku obligacji</li> </ul>
4.	<p>Obligacje zamienne</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- cechy,</li> <li>- wady/ zalety</li> <li>- przykłady zastosowania</li> </ul>
5.	Fundusze inwestycyjne

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- podstawy prawne</li> <li>- rynek w Polsce</li> <li>- ocena funduszy</li> </ul>
6.	<p>Analiza portfelowa – podstawowe zagadnienia</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analiza dochód i ryzyko w portfelach papierów wartościowych</li> <li>- modele rynku kapitałowego</li> <li>- wskaźnikowa ocena portfela</li> </ul>
7.	Instrumenty pochodne – przypomnienie
7a.	<p>Kontrakty terminowe</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- cechy uniwersalne</li> <li>- specyfika rynku polskiego (instrumenty bazowe, rozliczanie, marking to market, wygasanie, wykonanie, standardy kontraktów, depozyty zabezpieczające)</li> <li>- kontrakty jako instrumenty zabezpieczające</li> </ul>
7b.	<p>Opcje</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- cechy uniwersalne (rodzaje, wykonanie, ryzyko, wycena, litery greckie)</li> <li>- specyfika rynku polskiego (instrumenty bazowe, rozliczanie, wygasanie, depozyty zabezpieczające,</li> <li>- wykorzystanie w hedgingu i spekulacji</li> </ul>
<b>Literatura podstawowa</b>	
1.	F. Fabozzi „Rynki obligacji: analiza i strategie”, WIG PRESS 2000
2.	J.J. Murphy „Analiza techniczna rynków finansowych”, WIG PRESS 1999
3.	K. Jajuga, K. Kuziak, P. Markowski: Inwestycje finansowe. Wydawnictwo AE Wrocław, Wrocław 1998
4.	J. Hull „Kontrakty terminowe i opcje: wprowadzenie.”, WIG PRESS 1999
5.	W. Dłbski „Rynek finansowy i jego mechanizmy”, PWN, 2007
6.	E.J. Elton, M.J. Gruber „Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych”, WIG PRESS 1998
7.	F.K. Reilly, K.C. Brown „Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem T1 i T2”, PWE 2001
8.	K. Jajuga, T. Jajuga "Inwestycje: instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa", PWN 1998
9.	J.C. Ritchie „Analiza fundamentalna”, WIG PRESS 1997
<b>Opis poszczególnych bloków tematycznych – ćwiczenia</b>	
1.	<p>IPO</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– analiza wybranych przypadków (prezentacja spółek, warunki emisji, koszty emisji, opłacalność IPO, budowa i czytanie prospektu)</li> </ul>
2.	<p>Rynek akcyjny</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analiza fundamentalna (wskaźniki giełdowe, modele dywidend, wycena) – projekt</li> <li>- analiza praw (PP, PDA, D)</li> <li>- zlecenia giełdowe (zadania)</li> </ul>
3.	<p>Analiza techniczna</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– omówienie najważniejszych formacji AT na przykładach</li> <li>– przedstawienie projektów przez studentów</li> </ul>
4.	<p>Rynek obligacji – zadania, wykorzystanie arkusza kalkulacyjnego</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- cechy kwotowa</li> <li>- wycena</li> <li>- rentowność</li> <li>- ryzyko</li> <li>- duration, convexity, krzywe dochodowości</li> <li>- obligacje zamienne</li> </ul>
5.	<p>Analiza portfelowa (AP)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- rozwiązywanie zadań</li> <li>- budowa prostych portfeli z wykorzystaniem AP</li> </ul>
6.	<p>Kontrakty terminowe</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wycena</li> <li>- hedging</li> <li>- rozliczanie</li> <li>- marking to market</li> </ul>
7.	Opcje

	<ul style="list-style-type: none"><li>- wycena</li><li>- litery greckie</li><li>- parytet call-put</li><li>- rozliczanie</li><li>- hedging</li><li>- strategie</li></ul>
Dodatkowe uwagi	