

Nazwa przedmiotu:	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE</b>			
Forma: Ćwiczenia	Godzin: 15 Semestr: 4 Rok: II	Forma zaliczenie: zal. na ocenę	ECTS	
Wydział: ZIF	Kierunek: Finanse i Rachunkowość	Tryb: stacjonarny	Rodzaj: licencjackie	
Specjalność: RF				
Tytuł, stopień	Imię i nazwisko lub nazwa katedry	e-mail	telefon	Pok/bud
prof. dr hab.	Kifizr	zi_ifzr@ue.wroc.pl	80338	307Z

### 1. Wymagania wstępne

Statystyka, matematyka finansowa

### 2. Program przedmiotu

1. Analiza i wycena instrumentów dłużnych - bony skarbowe i obligacje.
2. YTM i jej właściwości, krzywa dochodowości.
3. Ryzyko przy inwestowaniu w obligacje, miary ryzyka (duration i convexity).
4. Strategie inwestowania w obligacje.
5. Wycena akcji i praw poboru.
6. Obligacje zamienne.
7. Wartość wewnętrzna i terminowa opcji oraz czynniki wpływające na cenę opcji.
8. Wycena opcji – model dwumianowy.
9. Wycena opcji – model Blacka-Scholesa i jego uogólnienia.
10. Podstawy strategii inwestowania w opcje, hedging, arbitraż.
11. Kontrakty terminowe i swapy -wycena pozycji, określenie przepływów finansowych.

### 3. Metodyka zajęć

ćwiczenia, rozwiązywanie zadań, analiza problemów związanych z wyceną i funkcjonowaniem instrumentów finansowych

### 4. Cel dydaktyczny przedmiotu

Zaznajomienie studentów z podstawami analizy instrumentów rynku pieniężnego, kapitałowego, walutowego i rynku instrumentów pochodnych, ze szczególnym uwzględnieniem metod i modeli ich wyceny.

Umiejętność samodzielnego rozwiązywania zadań dotyczących wyceny instrumentów finansowych, określania stopy dochodu i określania przepływów finansowych związanych z instrumentami finansowymi

### Wykaz literatury podstawowej (do 4 pozycji)

1. Jajuga K., Jajuga T.: "Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa". PWN 2007
2. Jajuga K., Kuziak K., Markowski P.: "Inwestycje finansowe". Wydawnictwo AE Wrocław 1997..

### Wykaz literatury uzupełniającej (do 4 pozycji)

1. Hull J.: "Kontrakty terminowe i opcje. Wprowadzenie". WIG-Pres 1998.
2. Chance D.: "Analysis of Derivatives for CFA Program", CFA Institute.
3. Fabozzi F.J.: "Fixed Income Analysis for CFA Program", CFA Institute.
3. Stowe J.D., Robinson T.R., Pinto J.E., McLeavey D.: "Analysis of Equity Investments", CFA Institute