

| | | | | |
|-------------------|-----------------------------------|--|---------|---------|
| Nazwa przedmiotu: | INSTRUMENTY FINANSOWE | | | |
| Forma: Wykład | Godzin: 15 Semestr: 4 Rok: II | Forma zaliczenie: zal. na ocenę | ECTS 2 | |
| 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 (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. Kkontrakty terminowe i swapy.

3. Metodyka zajęć

Wykład

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.

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