

## Karta opisu zajęć - Sylabus

Państwowa Wyższa Szkoła Techniczno-Ekonomiczna im. ks. Bronisława Markiewicza w Jarosławiu

### I. INFORMACJE PODSTAWOWE

|  |  |  |
|--|--|--|
| Nazwa zajęć: <b>Rynki i Instrumenty Finansowe</b>  | Cykl kształcenia: 2021/2022  | Data aktualizacji sylabusa: 30.09.2021 |
| Nazwa kierunku studiów, poziom i profil kształcenia: Finanse i Rachunkowość – stacjonarne, profil praktyczny |  |  |
| Język wykładowy: polski  | Rodzaj zajęć: kształcenie kierunkowe   |  |
| Rok studiów: 1   | Semestr: 2   |  |
| Liczba punktów ECTS przypisana zajęciom: 4   | Koordynator zajęć<br>Imię, nazwisko, tytuł/stopień naukowy, adres e-mail:<br>Prof. ucz. dr hab. Jarosław Kaczmarek<br>(jaroslaw.kaczmarek@pwste.edu.pl)  |  |
| Jednostka organizacyjna: Instytut Ekonomii i Zarządzania   | Prowadzący zajęcia<br>Imię, nazwisko, tytuł/stopień naukowy, adres e-mail:<br>Prof. ucz. dr hab. Jarosław Kaczmarek<br>(jaroslaw.kaczmarek@pwste.edu.pl) |  |

### FORMA PROWADZENIA ZAJĘĆ I LICZBA GODZIN

Ogólna liczba godzin zajęć dydaktycznych na studiach stacjonarnych i niestacjonarnych z podziałem na formy:

| Studia stacjonarne  |           | Studia niestacjonarne |  |
|---------------------|-----------|-----------------------|--|
| Wykład:             | 15        | Wykład:               |  |
| Ćwiczenia:          | 30        | Ćwiczenia:            |  |
| Laboratorium:       |           | Laboratorium:         |  |
| Lektorat:           |           | Lektorat:             |  |
| Projekt:            |           | Projekt:              |  |
| Zajęcia praktyczne: |           | Zajęcia praktyczne:   |  |
| Seminarium:         |           | Seminarium:           |  |
| Zajęcia terenowe:   |           | Zajęcia terenowe:     |  |
| Praktyki:           |           | Praktyki:             |  |
| Inna forma (jaka):  |           | Inna forma (jaka):    |  |
| <b>RAZEM:</b>       | <b>45</b> | <b>RAZEM:</b>         |  |

### II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### Wymagania wstępne i dodatkowe:

1. Rozumieć podstawowe kategorie makro i mikroekonomiczne, znać podstawowe zagadnienia i konstrukcje z zakresu prawa gospodarczego, finansów, matematyki finansowej oraz koncepcji zarządzania.
2. Posiadać umiejętności stosowania rozwiązań i metod w ramach mikroekonomii i matematyki finansowej oraz analiz ilościowych i jakościowych.
3. Być gotowym do podejmowania zadań indywidualnych i zespołowych, świadomym ich konsekwencji oraz otwartym na doskonalenie wiedzy i umiejętności.

|  |   |             |               |   |
|--|---|-------------|---------------|---|
| <b>Cel (cele) kształcenia dla zajęć:</b>   |   |             |               |   |
| <p>1. Poznanie wiedzy dotyczącej istoty, instytucji i rodzajów rynków finansowych oraz podstawowych instrumentów finansowych.</p> <p>2. Wykształcenie umiejętności i właściwego stosowania podstawowych metod wyceny instrumentów finansowych oraz interpretacji informacji i mechanizmów rynków finansowych.</p> <p>3. Świadomość konieczności uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności w zakresie funkcjonowania rynków oraz podstawowych instrumentów finansowych.</p> |   |             |               |   |
| <b>Efekty uczenia się określone dla zajęć</b>  |   |             |               |   |
| Efekty uczenia się określone dla zajęć w kategorii wiedza, umiejętności oraz kompetencje społeczne oraz metody weryfikacji efektów uczenia się   |   |             |               |   |
| <b>UWAGA:</b>  |   |             |               |   |
| Dzielimy efekty uczenia się określone dla zajęć na kategorie wiedzy, umiejętności i kompetencji społecznych. Określone dla zajęć efekty uczenia się nie muszą obejmować wszystkich trzech kategorii i zależą od formy zajęć.   |   |             |               |   |
| Symbol efektów uczenia się określonego dla zajęć*  | Po zakończeniu zajęć i potwierdzeniu osiągnięcia efektów uczenia się, student w kategorii:  |             |               |   |
| <b>Wiedzy - zna i rozumie</b>  |   |             |               |   |
| RIF_W_01   | Dysponuje wiedzą w warstwie istoty, instytucji i rodzajów rynków finansowych (kierunkowe efekty uczenia się: K_W02)   |             |               |   |
| RIF_W_02   | Posiada wiedzę w warstwie istoty i rodzajów instrumentów finansowych (kierunkowe efekty uczenia się: K_W08)   |             |               |   |
| <b>Umiejętności - potrafi</b>  |   |             |               |   |
| RIF_U_01   | Potrafi dokonać interpretacji informacji i mechanizmów działania rynków finansowych (kierunkowe efekty uczenia się: K_U01, K_U10)   |             |               |   |
| RIF_U_02   | Dobiera i wykorzystuje podstawowe metody wyceny instrumentów finansowych (kierunkowe efekty uczenia się: K_U08, K_U10)  |             |               |   |
| <b>Kompetencji społecznych - jest gotów do</b>   |   |             |               |   |
| RIF_K_01   | Wykazuje zdolności w zakresie samodzielnego i zespołowego realizowania postawionych przed nim zadań (kierunkowe efekty uczenia się: K_K01)                                    |             |               |   |
| RIF_K_02   | Uświadamia sobie konieczność uzupełniania oraz doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności w zakresie rynków i instrumentów finansowych (kierunkowe efekty uczenia się: K_K03) |             |               |   |
| <b>UWAGA!</b>  |   |             |               |   |
| Zaleca się, aby w zależności od liczby godzin zajęć, liczba efektów uczenia się zawierała się w przedziale: 3-7, ale są to wartości umowne.  |   |             |               |   |
| <b>TREŚCI PROGRAMOWE I ICH ODNIESIENIE DO EFEKTÓW UCZENIA SIĘ OKREŚLONYCH DLA ZAJĘĆ</b>  |   |             |               |   |
| Treści programowe (uszczegółowione, zaprezentowane z podziałem na poszczególne formy zajęć, tj. wykład, ćwiczenia, laboratoria, projekty, seminaria i inne):   |   |             |               |   |
| Symbol treści programowych   | Opis treści programowych  | Forma zajęć | Liczba godzin | Odniesienie do efektów uczenia się określonych dla zajęć (symbol efektów uczenia się) |

|   |  |           |   |                                    |
|---|--|-----------|---|------------------------------------|
| TP-01   | Struktura i funkcje systemu finansowego  | wykład    | 3 | RIF_W_01,<br>RIF_K_03              |
| TP-02   | Instrumenty rynku pieniężnego i walutowego   | wykład    | 3 | RIF_W_08,<br>RIF_K_03              |
| TP-03   | Funkcjonowanie rynku kapitałowego  | wykład    | 3 | RIF_W_01,<br>RIF_U_01,<br>RIF_K_03 |
| TP-04   | Instrumenty rynku kapitałowego   | wykład    | 3 | RIF_W_08,<br>RIF_K_03              |
| TP-05   | Instytucje rynku pieniężnego i kapitałowego, GPW w Warszawie   | wykład    | 3 | RIF_W_01,<br>RIF_U_01,<br>RIF_K_03 |
| TP-06   | Doskonalenie metod oceny podstawowych parametrów finansowych dla potrzeb wyceny instrumentów finansowych | ćwiczenia | 3 | RIF_U_01,<br>RIF_K_01              |
| TP-07   | Zastosowanie metod wyceny instrumentów finansowych o stałym dochodzie                                    | ćwiczenia | 3 | RIF_U_02,<br>RIF_K_01,<br>RIF_K_02 |
| TP-08   | Aplikacja metod wyceny instrumentów o zmiennym dochodzie. Model podstawowy i rozwinięte                  | ćwiczenia | 3 | RIF_U_02,<br>RIF_K_01,<br>RIF_K_02 |
| TP-09   | Użycie metod wyceny kontraktów forward i futures   | ćwiczenia | 3 | RIF_U_02,<br>RIF_K_01,<br>RIF_K_02 |
| TP-10   | Zastosowanie metod wyceny opcji oraz kontraktów swap   | ćwiczenia | 3 | RIF_U_02,<br>RIF_K_01,<br>RIF_K_02 |
| <b>ZALECANA LITERATURA (w tym pozycje w języku obcym)</b>   |  |           |   |                                    |
| <b>Literatura podstawowa</b> (powinna być dostępna dla studenta w uczelnianej bibliotece):  |  |           |   |                                    |
| 1. Rynek finansowy i jego mechanizmy: podstawy teorii i praktyki, Wiesław Dębski - Wyd. 6. zm. - Warszawa: Wydawnictwo Naukowe PWN, 2014.     |  |           |   |                                    |
| 2. Rynkowe instrumenty finansowe, Andrzej Sopoćko - Warszawa: Wydawnictwo Naukowe PWN, 20007.   |  |           |   |                                    |
| <b>Literatura uzupełniająca:</b>  |  |           |   |                                    |
| 1. Rynki finansowe, Andrzej Sławiński - Warszawa: Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, 2006.  |  |           |   |                                    |
| 2. Finanse i instrumenty finansowe, Mirosław Wypych - Wyd. 4. - Łódź: Społeczna Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości i Zarządzania w Łodzi, 2001. |  |           |   |                                    |
| 3. Financial Instruments: Equities, Debt, Derivatives, and Alternative Investments, D.M. Weiss, Portfolio-Penguin Group: New York, 2009       |  |           |   |                                    |
| 4. Guide to Financial Markets, M. Levinson, Bloomberg Press: New York, 2009   |  |           |   |                                    |
| <b>III. INFORMACJE DODATKOWE</b>  |  |           |   |                                    |

| <b>Odniesienie efektów uczenia się określonych dla zajęć i treści programowych do form zajęć i metod oceniania</b>  |  |   |   |
|---|--|---|---|
| Symbol efektu uczenia się określonego dla zajęć   | Symbol treści programowych realizowanych w trakcie zajęć | Formy zajęć i metody dydaktyczne prowadzenia zajęć umożliwiające osiągnięcie założonych efektów uczenia się<br>*  | Metody weryfikacji osiągnięcia efektów uczenia się przypisanych do zajęć #  |
|   | <b>Wiedza</b>  | wykład  |   |
| RIF_W_01  | TP-01, TP-02, TP-03, TP-04, TP-05                        | Wykład audytoryjny z prezentacją multimedialną, wytworzona sytuacja problemowa w kierunku kreowania rozwiązań. Opracowana synteza treści dla celów samokształcenia. | Początkowa ocena diagnozująca, aktywność dla formy sytuacyjnej, ocena bieżącego nabycia wiedzy, ocena końcowa z egzaminu. |
| RIF_W_02  | TP-01, TP-02, TP-03, TP-04, TP-05                        | Wykład audytoryjny z prezentacją multimedialną, wytworzona sytuacja problemowa w kierunku kreowania rozwiązań. Opracowana synteza treści dla celów samokształcenia. | Początkowa ocena diagnozująca, aktywność dla formy sytuacyjnej, ocena bieżącego nabycia wiedzy, ocena końcowa z egzaminu. |
|   | <b>Umiejętności</b>                                      | ćwiczenia, laboratorium, projekt, zajęcia praktyczne  |   |
| RIF_U_01  | TP-06, TP-07, TP-08, TP-09, TP-10                        | Ćwiczenia zadaniowe z użyciem metod i narzędzi analizy, metoda sytuacyjna dla analizy wielowariantowej, wnioskowanie złożone i ocena wyników.                       | Ćwiczenia tablicowe, projekt zadaniowy, odpowiedź ustna, sprawdzian zadaniowy.  |
| RIF_U_02  | TP-06, TP-07, TP-08, TP-09, TP-10                        | Ćwiczenia zadaniowe z użyciem metod i narzędzi analizy, metoda sytuacyjna dla analizy wielowariantowej, wnioskowanie złożone i ocena wyników.                       | Ćwiczenia tablicowe, projekt zadaniowy, odpowiedź ustna, sprawdzian zadaniowy.  |
|   | <b>Kompetencje społeczne</b>                             | ćwiczenia, laboratorium, projekt, zajęcia praktyczne  |   |
| RIF_K_01  | TP-06, TP-07, TP-08, TP-09, TP-10                        | Praca w grupach, metoda sytuacyjna dla tworzenia scenariuszy, transformacja ćwiczenia zadaniowego w model zależności, studiowanie wskazanej literatury przedmiotu.  | Prezentacja zespołowa, gra sytuacyjna, warsztaty studyjne   |
| RIF_K_02  | TP-06, TP-07, TP-08, TP-09, TP-10                        | Praca w grupach, metoda sytuacyjna dla tworzenia scenariuszy, transformacja ćwiczenia zadaniowego w model zależności, studiowanie wskazanej literatury przedmiotu.  | Prezentacja zespołowa, gra sytuacyjna, warsztaty studyjne   |
| <p><b>Metody weryfikacji osiągnięcia efektów uczenia się określonych dla zajęć, powinny być zróżnicowane w zależności od kategorii, tj. inne dla kategorii wiedza i inne dla kategorii umiejętności i kompetencje społeczne.</b></p> <p>Dla wykładu:<br/> * np. wykład podający, wykład problemowy, ćwiczenia oparte na wykorzystaniu różnych źródeł wiedzy<br/> # np. egzamin ustny, test, prezentacja, projekt</p> <p>Zaleca się podanie przykładowych zadań (pytań) służących weryfikacji osiągnięcia efektów uczenia się określonych dla zajęć.</p> |  |   |   |
| <b>BILANS PUNKTÓW ECTS</b>  |  |   |   |
| <b>OBCIĄŻENIE PRACĄ STUDENTA (godziny)</b>  |  |   |   |

| Forma aktywności  |  | Liczba godzin *     |     |
|---|--|---------------------|-----|
| Godziny zajęć (według harmonogramu) z nauczycielem akademickim lub inną osobą prowadzącą zajęcia  |  | 45                  |     |
| Praca własna studenta   |  | 55                  |     |
| <b>SUMA GODZIN:</b>   |  | 100                 |     |
| <b>OBCIĄŻENIE PRACĄ STUDENTA (punkty ECTS)</b>  |  |                     |     |
|   |  | Liczba punktów ECTS |     |
| SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS PRZYPISANYCH DO ZAJĘĆ  | Praca studenta wymagająca bezpośredniego kontaktu z nauczycielem akademickim lub inną osobą prowadzącą zajęcia | Ogółem: 4           | 1,8 |
|   | Praca własna studenta  |                     | 2,2 |
| * godziny lekcyjne, czyli 1 godz. oznacza 45 min;   |  |                     |     |
| <b>OPIS PRACY WŁASNJE STUDENTA:</b>   |  |                     |     |
| Praca własna studenta musi być precyzyjnie opisana, uwzględniając charakter praktyczny zajęć. Należy podać symbol efektu uczenia się, którego praca własna dotyczy oraz metody weryfikacji efektów uczenia się stosowane w ramach pracy własnej.<br>Przykładowe formy aktywności: (1) przygotowanie do zajęć, (2) opracowanie wyników, (3) czytanie wskazanej literatury, (4) napisanie raportu z zajęć, (5) przygotowanie do egzaminu, opracowanie projektu.   |  |                     |     |
| Zakres pracy własnej studenta obejmuje:   |  |                     |     |
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przygotowanie do zajęć na podstawie syntezy ich treści i poznanie wskazanej literatury przedmiotu; symbol efektu kształcenia RIF_W_01, RIF_W_02; metoda weryfikacji: odpowiedź ustna w trakcie zajęć, egzamin pisemny,</li> <li>2. Przygotowanie do zajęć ćwiczeniowych, projektu i sprawdzianu zadaniowego; symbol efektu kształcenia RIF_U_01, RIF_U_02; metoda weryfikacji: zadanie tablicowe, zadanie podane do wcześniejszego opracowania, sprawdzian okresowy, projekt zadaniowy, sprawdzian końcowy,</li> <li>4. Przygotowanie zadania koncepcyjnego; symbol efektu kształcenia RIF_U_01, RIF_U_02, RIF_K_01, RIF_K_02; metoda weryfikacji: model opracowany w arkuszu kalkulacyjnym, prezentacja zespołowa, gra sytuacyjna</li> </ol>   |  |                     |     |
| <b>KRYTERIA OCENIANIA</b>   |  |                     |     |
| Ocena kształtująca:   |  |                     |     |
| Wynika z zaplanowanego przebiegu i formy nauczania, ukierunkowana na motywację i zdefiniowane kryteria sukcesu, dająca wskazania do poprawy wyników w obszarze:   |  |                     |     |
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. wiedzy o istocie rynków finansowych, jego strukturze, instytucjach oraz wykorzystywanych instrumentach finansowych: <ul style="list-style-type: none"> <li>- poziom spójności wypowiedzi i wyprowadzenia ocen syntetyzujących,</li> <li>- stopień absorpcji wiedzy ze wskazanych źródeł literaturowych,</li> </ul> </li> <li>2. wykształcenia umiejętności doboru właściwych metod wyceny podstawowych instrumentów finansowych oraz przeprowadzenia oceny porównawczej i wyboru efektywnych inwestycyjnie: <ul style="list-style-type: none"> <li>- poziom zdolności do samodzielnego rozwiązania zadania numerycznego,</li> <li>- zakres, sposób budowy i struktura rozwiązania modelowego,</li> </ul> </li> <li>3. świadomości konieczności uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności w zakresie funkcjonowania rynków finansowych oraz wykorzystywania instrumentów finansowych: <ul style="list-style-type: none"> <li>- poziom zdolności samodzielnego i zespołowego realizowania zadań,</li> <li>- zakres rozumienia potrzeby doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności.</li> </ul> </li> </ol> |  |                     |     |

Ocena podsumowująca:

Stanowi zwartościowaną ocenę stopnia nabycia wiedzy weryfikowaną z wykorzystaniem formy egzaminu oraz nabytych umiejętności i kompetencji z wykorzystaniem formy pracy koncepcyjnej, przy wykorzystaniu progów dla kryteriów:

- brak wiedzy w zakresie podbudowy teoretycznej, brak wykształcenia umiejętności i właściwego użycia metod i narzędzi, nieposiadanie zdolności do samodzielnego i zespołowego realizowania zadań oraz brak świadomości konieczności uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności – ocena niedostateczna (poniżej progu 66% kryteriów częściowych),
- zadowalająca wiedza w zakresie podbudowy teoretycznej, zadowalające wykształcenie umiejętności i właściwego użycia metod i narzędzi, zadowalające zdolności do samodzielnego i zespołowego realizowania zadań oraz niski poziom świadomości konieczności uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności – ocena dostateczna (zakres 66-77% kryteriów częściowych),
- ugruntowana wiedza w zakresie podbudowy teoretycznej, dobre wykształcenie umiejętności i właściwego użycia metod i narzędzi, średnia zdolność do samodzielnego i zespołowego realizowania zadań oraz średni poziom świadomości konieczności uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności – ocena dobra (zakres 78-89% kryteriów częściowych)
- bardzo dobrze utrwalona wiedza w zakresie podbudowy teoretycznej, bardzo dobre wykształcenie umiejętności i właściwego użycia metod i narzędzi, wysoka zdolność do samodzielnego i zespołowego realizowania zadań oraz wysoki poziom świadomości konieczności uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy i umiejętności – ocena bardzo dobra (zakres 90-100% kryteriów częściowych)

**INFORMACJA O PRZEWIDYWANEJ MOŻLIWOŚCI WYKORZYSTANIA B-LEARNINGU**

**INFORMACJA O PRZEWIDYWANEJ MOŻLIWOŚCI WYKORZYSTANIA E-LEARNINGU**

Przygotowany asynchroniczny kurs e-learningowy jako wsparcie nauczania synchronicznego (Moodle)