*Załącznik nr 1.5 do Zarządzenia Rektora UR nr 12/2019*

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia** *2021/2022 – 2022/2023*

*(skrajne daty*)

Rok akademicki 2022/2023

**1. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRZEDMIOCIE**

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Publiczne prawo papierów wartościowych i instytucji rynku kapitałowego |
| Kod przedmiotu \* | PRA111 |
| nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Instytut Nauk Prawnych / Zakład Prawa Gospodarczego |
| Kierunek studiów | Administracja |
| Poziom studiów | Studia II stopnia |
| Profil | Praktyczny |
| Forma studiów | niestacjonarne |
| Rok i semestr studiów | Rok II, semestr 3 |
| Rodzaj przedmiotu | Specjalnościowy |
| Język wykładowy | Polski |
| Koordynator | dr hab. Jan Olszewski, prof. UR |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | dr hab. Jan Olszewski, prof. UR |

**\* *-*** *zgodnie z ustaleniami w Jednostce*

# 1.1.Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne  (jakie?) | **Liczba pkt**  **ECTS** |
| 3 |  |  | 9 |  |  |  |  |  | 4 |

# 1.2.Sposób realizacji zajęć

☐ zajęcia w formie tradycyjnej

## 1.3 Forma zaliczenia przedmiotu: zaliczenie z oceną

**2.WYMAGANIA WSTĘPNE**

Ogólna znajomość prawa cywilnego i umów handlowych

**3. CELE, EFEKTY uczenia się, TREŚCI PROGRAMOWE I STOSOWANE METODY DYDAKTYCZNE**

## 3.1 Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Konwersatorium ma prezentować teoretyczną i praktyczną wiedzę z prawa rynków kapitałowych. Podjęta tematyka omawia powszechnie dostępne instrumenty finansowe, dając możliwość prowadzenia ożywionej dyskusji w zakresie prawnych instrumentów dostępnych podmiotom stosunku cywilnoprawnego. Przedstawione zostaną również organy regulujące rynek kapitałowy posiadające kompetencje nadzorcze i kontrolne. |

**3.2 Efekty uczenia się dla przedmiotu**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **EK** (efekt uczenia się) | Treść efektu uczenia się zdefiniowanego dla przedmiotu | Odniesienie do efektów  kierunkowych |
| EK\_01 | Wykazuje się szczegółową wiedzą na temat instytucji i zasad działania organów administracji publicznej zajmujących się regulacją rynku kapitałowego, ich genezy i ewolucji oraz wykonywanych przez nie zadań. | K\_W02 |
| EK\_02 | Potrafi właściwie dobierać źródła oraz informacje, pozyskiwać dane dla analizowania procesów i zjawisk a także prawidłowo posługiwać się wiedzą z zakresu nauk o prawie i administracji oraz podstawową wiedzą interdyscyplinarną do tworzenia nietypowych i innowacyjnych rozwiązań problemów z zakresu prawa papierów wartościowych. | K\_U04 |
| EK\_03 | Potrafi działać w sposób przedsiębiorczy, wykorzystując wiedzę i umiejętności zdobyte w trakcie studiów poruszając się na rynku papierów wartościowych. | K\_K06 |
| EK\_04 | Posiada umiejętność logicznego myślenia, analizy i syntezy wiadomości z zakresu rynków kapitałowych, dzięki czemu potrafi przekonująco argumentować i interpretować zjawiska, administracyjne, prawne, społeczne, polityczne i ekonomiczne w trudnych problemach decyzyjnych. | K\_U08 |
| EK\_05 | Jest gotowy samodzielnie i krytycznie uzupełniać wiedzę, w tym również na gruncie interdyscyplinarnym. | K\_K01 |

## 3.3 Treści programowe

1. Problematyka wykładu
2. Problematyka ćwiczeń audytoryjnych, konwersatoryjnych, laboratoryjnych, zajęć praktycznych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| **I Ogólna charakterystyka papierów wartościowych w zakresie źródeł prawa, pojęć, funkcji i praktycznego zastosowania następujących instrumentów finansowych:**  a) Weksla, b) Czeku, c) Akcji, d) Obligacji, e) Bonów komercyjnych, f) Konosamentu, g) Bankowych papierów wartościowych, h) Kwitów depozytowych, i) Listów zastawnych, j) Znaków legitymacyjnych, k) Dowodu składowego jako znaku legitymacyjnego, l) Przekazu, m) Pochodnych transakcji terminowych. |
| **II Instytucje rynku papierów wartościowych:**  Ogólne informacje i pojęcia związane z rynkiem kapitałowym: a) Podział rynku finansowego  b) Pojęcie rynku regulowanego.  **III Publiczny obrót papierami wartościowymi**   1. Giełda Papierów Wartościowych-a) pojęcie, historia i obecny status Giełdy Papierów Wartościowych, b) wprowadzenie papierów wartościowych na Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych, c) sesje giełdowe, system notowań spółek, d) podstawowe elementy transakcji giełdowej, e) wykluczenie papierów z obrotu giełdowego, f) strony transakcji giełdowych, g) wskaźniki i indeksy giełdowe, 2. Giełdy towarowe: a) podstawowe pojęcia, b) tworzenie i zadania giełdy towarowej, c) członkowie giełdy towarowej, d) obrót giełdowy papierami majątkowymi, e) działalność maklerów towarowych, 3. Organy pośredniczące na rynku kapitałowym: a) domy maklerskie, b) maklerzy papierów wartościowych i doradcy inwestycyjni, c) doradztwo i zarządzanie cudzymi pakietami papierów wartościowych, d) instytucje związane z działalnością domów maklerskich- fundusz gwarancyjny, e) gwarancje bezpiecznego nadzoru. 2   **IV Ważniejsze organy regulujące rynek kapitałowy**   1. Komisja Nadzoru Finansowego: a) status prawny i główne zadania, b) skład komisji i jej uchwały,   c) najważniejsze kompetencje przewodniczącego KNF, d) postępowanie przed KNF   1. Kontrola zachowań monopolowych dokonywana przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów: a) kontrola zamiaru nabycia akcji powyżej kwalifikowanych progów, b) nabywanie akcji domów maklerskich w znacznych ilościach, 2. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych: a) status prawny, b) uczestnicy Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, c) rejestrowanie papierów wartościowych, d) zasady niematerialnej formy papierów wartościowych, d) formy uczestnictwa w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, e) ważniejsze operacje na papierach wartościowych dokonywane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 3. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów: a) nadzór nad towarzystwami i funduszami inwestycyjnymi, b) nadzór nad towarzystwami i funduszami emerytalnymi 4. Depozytariusz w funduszach inwestycyjnych i emerytalnych 5. Uprawnienia Prezesa Narodowego Banku Polskiego w zakresie obrotu papierami wartościowymi. |

**V Inwestowanie i inwestorzy zbiorowi na rynku papierów wartościowych**

1. Inwestowanie w papiery wartościowe: a) ocenianie ryzyka, b) metody minimalizacji ryzyka, c) metody analizy technicznej i fundamentalnej, d) metody analizy wskaźnikowej
2. Fundusze inwestycyjne: a) Ogólna charakterystyka i podstawowe elementy ułatwiające ich odróżnianie, b) Fundusze inwestycyjne – podstawa prawna, c) Procedura tworzenia towarzystwa funduszy inwestycyjnych, d) Tworzenie funduszy inwestycyjnych, e) Zbywanie jednostek uczestnictwa albo certyfikatów, f) Fundusz inwestycyjny otwarty, g) Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, h) Fundusze inwestycyjne zamknięte, i) Inne fundusze inwestycyjne, j) Fundusze inwestycyjne mieszane, k) Ustawowe instrumenty służące do zmniejszania ryzyka inwestycyjnego, l) Przekształcenie funduszy, m) Likwidacje funduszy inwestycyjnych, n) Ważniejsze różnice pomiędzy inwestycyjnym funduszem otwartym a zamkniętym.
3. Omówienie instytucji prawnych prawa rynków kapitałowych wprowadzonych nowymi aktami prawnymi lub wynikających z nowelizacji obowiązujących aktów prawnych.

Suma godzin: 9

**3.4 Metody dydaktyczne**

Konwersatorium

# 4. METODY I KRYTERIA OCENY

## 4.1 Sposoby weryfikacji efektów uczenia się

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów uczenia się  (np.: kolokwium, egzamin ustny, egzamin pisemny, projekt, sprawozdanie, obserwacja w trakcie zajęć) | Forma zajęć dydaktycznych  (w, ćw, …) |
| EK\_ 01 | Zaliczenie z oceną, obserwacja w trakcie zajęć | KONWERSATORIUM |
| EK\_ 02 | Zaliczenie z oceną, obserwacja w trakcie zajęć | KONWERSATORIUM |
| EK\_03 | Zaliczenie z oceną, obserwacja w trakcie zajęć | KONWERSATORIUM |
| EK\_04 | Zaliczenie z oceną, obserwacja w trakcie zajęć | KONWERSATORIUM |
| EK\_05 | Zaliczenie z oceną, obserwacja w trakcie zajęć | KONWERSATORIUM |

## 4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

Wynik pozytywny z egzaminu osiąga osoba, która udzieli odpowiedzi poprawnej na co najmniej połowę pytań podczas egzaminu pisemnego. Konkretne kryteria oceny zostaną uzależnione od liczby pytań występujących na egzaminie.

# CAŁKOWITY NAKŁAD PRACY STUDENTA POTRZEBNY DO OSIĄGNIĘCIA ZAŁOŻONYCH EFEKTÓW W GODZINACH ORAZ PUNKTACH ECTS

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzin na zrealizowanie aktywności** |
| Godziny kontaktowe wynikające z harmonogramu studiów | 9 |
| Inne z udziałem nauczyciela  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 5 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu, napisanie referatu itp.) | 88 |
| SUMA GODZIN | 102 |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | 4 |

*\* Należy uwzględnić, że 1 pkt ECTS odpowiada 25-30 godzin całkowitego nakładu pracy studenta.*

# 6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU

|  |  |
| --- | --- |
| wymiar godzinowy | Nie dotyczy |
| zasady i formy odbywania praktyk | Nie dotyczy |

# 7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:  1. A. Chłopecki, M. Dyl, *Prawo rynku kapitałowego*, Warszawa 2017,  2. U. Banaszczak- Soroka, *Rynek papierów wartościowych,* Warszawa 2016, 3. J. Olszewski. *Prawo papierów wartościowych i instytucje rynku kapitałowego*, Przemyśl 2000 |
| Literatura uzupełniająca:  1. A. M. Weber-Elżanowska, *Wpływ instytucji prawnych rynku kapitałowego na efektywność Spółek Skarbu Państwa,* Warszawa 2017  2. M. Wierzbowski, L. Sobolewski, P. Wajda, *Prawo rynku kapitałowego. Komentarz*, Warszawa 2014 |

Akceptacja Kierownika Jednostki lub osoby upoważnionej