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

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia** *2022-2025*

Rok akademicki: 2024/2025

1. Podstawowe informacje o przedmiocie

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Doradztwo inwestycyjne na rynkach finansowych |
| Kod przedmiotu\* | E/I/EP/C.7 |
| Nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Instytut Ekonomii i Finansów KNS |
| Kierunek studiów | Ekonomia |
| Poziom studiów | Pierwszego stopnia |
| Profil | Ogólnoakademicki |
| Forma studiów | Stacjonarne |
| Rok i semestr/y studiów | III/6 |
| Rodzaj przedmiotu | Specjalnościowy |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | dr hab. Tomasz Potocki, prof. UR |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | dr hab. Tomasz Potocki, prof. UR, dr Krzysztof Nowak |

\* *-opcjonalni*e, *zgodnie z ustaleniami w Jednostce*

1.1. Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr  (nr) | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne (jakie?) | **Liczba pkt. ECTS** |
| 6 | 15 | 15 |  |  |  |  |  |  | 3 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

× zajęcia w formie tradycyjnej lub z wykorzystaniem platformy MS Teams

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

1.3. Forma zaliczenia przedmiotu (z toku) (egzamin, zaliczenie z oceną, zaliczenie bez oceny)

egzamin

2. Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Podstawowa znajomość zagadnień z zakresu ekonomii i finansów. |

3. cele, efekty uczenia się, treści Programowe i stosowane metody Dydaktyczne

3.1. Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Poznanie podstaw funkcjonowania współczesnych rynków finansowych, ewolucji i struktury rynków finansowych oraz cech instrumentów finansowych i zasad ich konstrukcji. |
| C2 | Opanowanie wiedzy nt. efektywności informacyjnej rynków akcji, anomalii rynkowych, baniek spekulacyjnych i ich wpływu na decyzje inwestycyjne |
| C3 | Nabycie umiejętności stosowania trzech głównych strategii inwestycyjnych do wyboru instrumentów finansowych |
| C4 | Nabycie umiejętności oceny zyskowności, ryzyka finansowego, jak również analizy kosztów instrumentów finansowych w zmiennym otoczeniu finansowym |
| C5 | Zrozumienie procesu doradczego i roli finansów behawioralnych w tym procesie |

**3.2. Efekty uczenia się dla przedmiotu**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK (efekt uczenia się) | Treść efektu uczenia się zdefiniowanego dla przedmiotu | Odniesienie do efektów kierunkowych [[1]](#footnote-1) |
| EK\_01 | Zna i rozumie istotę rynku finansowego, sposób jego organizacji oraz zasady, koncepcje i modele wyjaśniające funkcjonowanie rynków finansowych. Dobiera odpowiednie metody do analizy i prezentacji danych z zakresu zarządzania instrumentami finansowymi. | K\_W01  K\_W02 |
| EK\_02 | Potrafi wyznaczyć podstawowe parametry instrumentów finansowych, analizuje zjawiska i procesy zachodzące w gospodarce i ocenia ich wpływ na rozwój rynku finansowego. | K\_U01  K\_U03  K\_U04 |
| EK\_03 | Rozumie specyfikę procesu doradczego, ma świadomość stopnia zmienności sytuacji na giełdach oraz ich wpływu na wartość inwestycji. Jest gotów do uznawania znaczenia wiedzy z zakresu finansów behawioralnych w rozwiązywaniu problemów inwestycyjnych oraz prezentowania aktywnej postawy wobec zmian w otoczeniu . | K\_U06  K\_K02 |

**3.3. Treści programowe**

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Pojęcie i klasyfikacja rynku finansowego.  Rodzaje i segmenty rynku finansowego, funkcje rynku finansowego. |
| Teorie rynku finansowego.  Efektywność informacyjna rynków akcji, modele finansów behawioralnych |
| Strategie inwestowania - wprowadzenie  Parametry oceny skuteczności inwestycyjnej, przegląd strategii inwestowania. |
| Nowoczesne formy inwestowania na rynkach finansowych  ETFs, HFTs, MTFs , derywaty. |

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

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Teorie decyzji: Analiza średniowariancyjna, Teoria oczekiwanej użyteczności, Teoria perspektywy, Inklinacje behawioralne w procesach doradczych |
| Podstawy wyceny instrumentów finansowych |
| Podstawy inwestowania – analiza 4 czynników: czas, koszty, stopa zwrotu, ryzyko. |
| Analiza techniczna i fundamentalna rynków finansowych |
| Podstawy teorii portfela |

3.4. Metody dydaktyczne

Wykład z prezentacją multimedialną.

Ćwiczenia: prezentacje grupowe, praca grupowa, dyskusja moderowana.

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 | kolokwium, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_02 | kolokwium, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny, projekt grupowy | wykład, ćwiczenia |
| ek\_03 | obserwacja w trakcie zajęć, projekt | ćwiczenia |

4.2. Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Ćwiczenia:   * co najmniej 1 kolokwium, * ocena aktywności i przygotowania do zajęć na podstawie zadanej literatury * projekt   Wykłady:   * egzamin pisemny |

**5. 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 | 30 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 5 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta  (przygotowanie do zajęć, egzaminu, przygotowanie projektu) | 40 |
| SUMA GODZIN | **75** |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | 3 |

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

6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU

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

7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:   1. Malkiel B. (2014). Błądząc po Wall Street: sprawdzona strategia skutecznego inwestowania, Oficyna Wolter Kluwer, Warszawa. 2. Jajuga K., Jajuga T. (2012). Inwestycje – instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. 3. Dębski W. (2014). Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. 4. Thaler R. (2018). Zachowania niepoprawne. Tworzenie ekonomii behawioralnej, Media Rodzina, Warszawa. |
| Literatura uzupełniająca:   1. Sopoćko A. (2010). Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. 2. Przybylska-Kapuścińska W., Sapała M. (red.) (2011). Rynek finansowy i zarządzanie w skali mikro- i makroekonomicznej, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Poznań. 3. Dębski W. (2014). Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. 4. Hens T., Bachmann K. (2010). Psychologia rynku dla doradców finansowych, Cedewu, Warszawa. 5. Gmińska R. (red.) (2016). Rynki finansowe, inwestycje, polityka gospodarcza, CeDeWu, Warszawa. 6. Shiller R. (2016). Finanse a dobrobyt społeczny, PTE, Warszawa. |

Akceptacja Kierownika Jednostki lub osoby upoważnionej

1. W przypadku ścieżki kształcenia prowadzącej do uzyskania kwalifikacji nauczycielskich uwzględnić również efekty uczenia się ze standardów kształcenia przygotowującego do wykonywania zawodu nauczyciela. [↑](#footnote-ref-1)