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

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia** *2020-2023*

Rok akademicki 2022/2023

1. Podstawowe informacje o przedmiocie

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Giełda i operacje giełdowe |
| Kod przedmiotu\* | E/I/GFiR/C-1.12b |
| Nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Kolegium Nauk Społecznych |
| Kierunek studiów | Ekonomia |
| Poziom studiów | Pierwszego stopnia |
| Profil | Ogólnoakademicki |
| Forma studiów | Niestacjonarne |
| Rok i semestr/y studiów | III/5 |
| Rodzaj przedmiotu | Specjalnościowy do wyboru |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | Dr Krzysztof Nowak |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | Dr hab. Tomasz Potocki, prof. UR |

\* *-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** |
| 5 | - | 9 | - | - | - | - | - | - | 2 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

🗹 zajęcia w formie tradycyjnej (lub zdalnie 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)

Zaliczenie z oceną

2.Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Zaliczenie z przedmiotu *Finanse publiczne i rynki finansowe*. Podstawowa znajomość zagadnień związanych z rynkiem finansowym - organizacja rynku oraz rodzaje instrumentów rynku finansowego. |

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

3.1 Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Opanowanie przez Studentów zasad obowiązujących w obrocie oraz notowaniach papierów wartościowych. |
| C2 | Zapoznanie Studentów ze specyfiką akcji, jako papieru wartościowego oraz specyfiką instrumentów pochodnych. |
| C3 | Nabycie przez Studentów umiejętności oceny ryzyka inwestycyjnego oraz efektywności inwestycji giełdowych. W warstwie teoretycznej zapoznanie Studentów z głównymi teoriami z zakresu funkcjonowania rynku kapitałowego. |
| C4 | Zapoznanie Studentów z podstawowymi zasadami analizy technicznej oraz fundamentalnej i wykorzystywanymi w ich ramach narzędziami. |

**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 | Student prawidłowo definiuje kluczowe pojęcia i kategorie z dziedziny rynku kapitałowego. | K\_W01 |
| EK\_02 | Student rozumie i potrafi wskazać kanały transmisji fluktuacji na międzynarodowych rynkach kapitałowych. Student rozumie funkcje giełdy jako instytucji oraz innych uczestników rynku kapitałowego, we współczesnym świecie. | K\_W02  K\_W05 |
| EK\_03 | Student potrafi dobierać odpowiednie metody do analizy i prezentacji danych z zakresu inwestycji na rynku kapitałowym. | K\_W04 |
| EK\_04 | Student przedstawia zalety i wady różnych strategii inwestowania na giełdzie. Student oblicza podstawowe wskaźniki rynku giełdowego, potrafi przeprowadzić kalkulację stopy zwrotu z inwestycji z różnych operacji giełdowych. Student zna zasady konstrukcji strategii zabezpieczających oraz inwestycyjnych wykorzystujących instrumenty pochodne. | K\_U01  K\_U04  K\_U06 |
| EK\_05 | Student rozumie rolę rynków giełdowych we współczesnej gospodarce, ma świadomość stopnia zmienności sytuacji na giełdach oraz czynników, które mogą ją determinować. | K\_K01  K\_K02 |

**3.3Treści programowe**

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

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Strategie i ryzyko inwestowania na giełdzie papierów wartościowych. Definicja oraz sposoby szacowania stopy zwrotu z inwestycji. |
| Rodzaje ryzyka inwestycji kapitałowych. Określanie poziomu ryzyka inwestycji. |
| Sposoby ograniczania ryzyka inwestycji. Pionowa i pozioma dywersyfikacja ryzyka. |
| Organizacja rynku kapitałowego. System notowań. Fazy sesji. Rodzaje zleceń. Zasady obrotu akcjami na rynku giełdowym. |
| Sposoby zarządzania rachunkiem maklerskim – studium przypadku. Manipulacje giełdowe. |
| Zarządzanie portfelem inwestycyjnym – akcje, obligacje. Teoria portfelowa i hipoteza rynku efektywnego. |
| Analiza fundamentalna oraz analiza techniczna akcji. |
| Zrządzanie instrumentami pochodnymi. Instrumenty pochodne w strukturze rynku finansowego. Podstawowe pojęcia i definicje. Rodzaje instrumentów pochodnych oraz system notowań. |
| Zasady konstrukcji strategii zabezpieczających oraz inwestycyjnych wykorzystujących instrumenty pochodne. Bezpieczne inwestowanie w kontrakty terminowe i opcje. |

3.4 Metody dydaktyczne

Ćwiczenia: Prezentacja podstaw teoretycznych połączona z dyskusją, analiza wybranych przypadków, praca w grupach, przygotowywanie prezentacji, rozwiązywanie zadań. Metody kształcenia na odległość.

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, prezentacja/projekt/referat, ocena aktywności podczas zajęć | ćw |
| EK\_02 | Kolokwium, ocena aktywności podczas zajęć | ćw |
| EK\_03 | kolokwium, prezentacja/projekt/referat, ocena aktywności podczas zajęć | ćw |
| EK\_04 | kolokwium, prezentacja/projekt/referat, ocena aktywności podczas zajęć | ćw |
| EK\_05 | Kolokwium, ocena aktywności podczas zajęć | ćw |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Na ocenę z ćwiczeń składa się suma punktów uzyskanych z:   1. kolokwium pisemnego (max 16 pkt), weryfikującego stopień opanowania przez studentów materiału podanego w trakcie ćwiczeń oraz wskazanej literatury, 2. poprawnie zrealizowanych wybranych przez prowadzącego ćwiczenia zagadnień do opracowania w grupach, w formie prezentacji lub referatu, projektu zaliczeniowego (max 4 pkt), przedstawianych na zajęciach lub przesyłanych prowadzącemu, 3. aktywności w rozwiązywaniu problemów postawionych do realizacji w trakcie zajęć i/lub uczestnictwo w prowadzonej na ćwiczeniach dyskusji kierowanej (na jednych zajęciach można uzyskać max +/- 0,5 pkt).   Uzyskanej łącznej liczbie punktów odpowiadają oceny wg skali:   * do 50% - ocena 2,0 * od 50% +0,5 pkt do 69% - ocena 3,0 * od 70% do 77% - ocena 3,5 * od 78% do 84% - ocena 4,0 * od 85% do 92% - ocena 4,5 * od 93% do 100% - ocena 5,0 |

**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 | 9 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach) | 5 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, przygotowanie projektu/prezentacji/referatu, przygotowanie do kolokwium) | 36 |
| SUMA GODZIN | 50 |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | 2 |

*\* 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. Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje – instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2006. 2. Zalewski G., Kontrakty terminowe i forex: teoria i praktyka, Wyd. 4. Warszawa, Wydawnictwo Linia s.c., 2010. 3. Murphy J.J., Analiza techniczna rynków finansowych, WIG-Press, Warszawa, 1999. |
| Literatura uzupełniająca:   1. Zalewski G., Zaleśkiewicz T., Droga inwestora: chciwość i strach na rynkach finansowych, Warszawa, Linia, 2011. 2. Gabryelczyk K., Ziarko-Siwek U. (red.), Inwestycje finansowe, Warszawa 2007. 3. Taleb N.N., Ślepy traf. Rola przypadku w sukcesie finansowym, GWP, Gdańsk 2006. 4. Nowak K. (2019). Wybrane aspekty decyzji inwestycyjnych inwestorów indywidualnych na rynku kapitałowym w świetle elementów teorii finansów behawioralnych, *Myśl Polityczna i Ekonomiczna*, vol. 67, no. 4, s. 17-44. |

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)