

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Rynki finansowe, PG_00154874						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2024 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2025/2026		
Poziom kształcenia	I stopnia - licencjackie		Grupa zajęć		Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	niestacjonarne		Sposób realizacji		na uczelni		
Rok studiów	2		Język wykładowy		polski		
Semestr studiów	3		Liczba punktów ECTS		6.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki		Forma zaliczenia		egzamin		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Bankowości i Finansów						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr Adam Barembruch				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu		dr Błażej Lepczyński dr Dorota Kowalczyk				
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	20.0	20.0	0.0	0.0	0.0	40
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
Aktywność studenta i liczba godzin pracy	Aktywność studenta	Udział w zajęciach dydaktycznych, objętych planem studiów		Udział w konsultacjach		Praca własna studenta	RAZEM
	Liczba godzin pracy studenta	40		30.0		80.0	150
Cel przedmiotu	Celem przedmiotu jest zapoznanie z praktycznymi i teoretycznymi aspektami funkcjonowania rynku finansowego. Cele kształcenia obejmują następujące "oczekiwane efekty kształcenia" wymagane przez PIBR w postępowaniu kwalifikacyjnym na biegłego rewidenta na egzaminie Ekonomia i kontrola wewnętrzna": Rynek finansowy: A. Identyfikowanie elementów rynku finansowego i rozróżnianie jego instrumentów. B. Charakteryzowanie poszczególnych instrumentów rynku finansowego i ich cech, funkcji oraz wykorzystania. C. Rozróżnianie systemu obrotu instrumentami finansowymi, rodzajów transakcji, systemów notowań i wykorzystywanie wskaźników rynku. D. Określanie funkcji poszczególnych instytucji finansowych. E. Określanie systemu nadzoru nad rynkiem finansowym, jego funkcji i zadań. Kontrola wewnętrzna: A Definiowanie ryzyka, określanie jego źródeł i rodzajów oraz szacowanie ich wpływu na działalność jednostki i jej wyniki						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRL3_K04] Uczciwość: - stosuje się do zasad etyki biznesu - szanuje prawo - jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów - prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.	Potrafi dostrzec konflikt interesów na rynku finansowym (moral hazard). Prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu (np. pośrednika finansowego).	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_K03] Komunikacja: - potrafi w sposób zrozumiały dla innych przedstawić swój pogląd, zagadnienie - odważnie (ale z rozwagą) wyraża swoje zdanie, nie boi się zadawać pytań - potrafi kulturalnie uczestniczyć w dyskusji - umie wyrażać konstruktywną krytykę.	(Komunikacja) Potrafi jasno i zrozumiale przedstawić swoje analizy i wnioski dotyczące rynków finansowych Aktywnie uczestniczy w dyskusjach, zadaje pytania i wyraża swoje opinie Potrafi formułować konstruktywną krytykę i przedstawiać alternatywne rozwiązania	[SK2] prezentacja/projekt/referat/raport
	[FiRL3_W09] Zna zasady tworzenia i ekonomicznego funkcjonowania organizacji komercyjnych i sektora publicznego, ich formy, fazy rozwoju, jak również uwarunkowania finansowe determinujące ich wartość oraz sukces ekonomiczny.	Zna zasady tworzenia i ekonomicznego funkcjonowania organizacji komercyjnych oraz czynniki determinujące ich wartość na rynku finansowym	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_U01] Rozumie i potrafi prawidłowo interpretować złożone zjawiska ekonomiczne w zakresie finansów i rachunkowości oraz pozostałych nauk społecznych. Rozumie i umie wyjaśnić treść komunikatów instytucji gospodarczych, artykułów zamieszczanych w prasie codziennej i czasopismach z zakresu finansów (z wyłączeniem czasopism naukowych). Prawidłowo stosuje pojęcia z zakresu nauk społecznych.	Rozumie i interpretuje zjawiska ekonomiczne na rynkach finansowych. Potrafi wyjaśnić komunikaty instytucji finansowych i artykuły prasowe dotyczące rynków finansowych Posługuje się poprawnie terminologią z zakresu rynków finansowych	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_W02] Ma zaawansowaną wiedzę o różnych rodzajach struktur i instytucji ekonomicznych oraz zmianach w nich zachodzących, w szczególności o: systemie bankowym, ubezpieczeniowym, podatkowym, rynkach finansowych, organizacji systemu finansów publicznych oraz sektora prywatnego. Zna wzajemne relacje pomiędzy tymi strukturami i instytucjami społecznymi w skali krajowej i międzynarodowej.	Posiada zaawansowaną wiedzę o strukturach i instytucjach działających na rynkach finansowych.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny

	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRL3_U06] Wykorzystuje zdobytą wiedzę do rozstrzygania dylematów pojawiających się w pracy zawodowej. Potrafi rozwiązać zaawansowane problemy z zakresu finansów i rachunkowości pojawiające się w praktyce gospodarczej: • porównać instrumenty finansowe, • ocenić opłacalność przedsięwzięcia, • ocenić sytuację finansową organizacji na tle sektora, • zaproponować odpowiednie rozwiązania problemów z zakresu podatków, • zidentyfikować i dobrać odpowiednie metody zarządzania ryzykiem, • skonstruować program ochrony ubezpieczeniowej przedsiębiorstwa, • dobrać źródła finansowania organizacji, • skonstruować odpowiedni system rachunkowości/controllingu.	Wykorzystuje zdobytą wiedzę do rozwiązywania wybranych problemów na rynkach finansowych, takich jak: porównywanie instrumentów finansowych, analiza i ocena atrakcyjności inwestycji (stopa zwrotu i ryzyko)	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_K05] Odpowiedzialność: - dotrzymuje terminów - potrafi odpowiednio określić priorytety służące realizacji określonego przez siebie zadania - konsekwentnie dąży do celu - umie pracować systematycznie i samodzielnie - stosuje się do reguł i norm życia społecznego.	Odpowiedzialność Terminowo realizuje powierzone zadania Przestrzega zasad i norm obowiązujących na rynkach finansowych	[SK4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_U02] Potrafi pozyskiwać z różnych źródeł dane do analizowania konkretnych procesów i zjawisk ekonomicznych dotyczących finansów. Potrafi korzystać z technologii informacyjnych.	Umie pozyskiwać i analizować dane dotyczące rynków i wybranych instrumentów finansowych .	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_W07] Ma zaawansowaną wiedzę o normach i regułach (prawnych, organizacyjnych, moralnych i etycznych) w zakresie finansów i rachunkowości. Zna i rozumie pojęcia i zasady z zakresu ochrony własności przemysłowej i prawa autorskiego.	Posiada zaawansowaną wiedzę na temat regulacji prawnych, organizacyjnych, etycznych i moralnych mających zastosowanie na rynkach finansowych.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny

Treści przedmiotu	Wykład Istota i podział rynków w gospodarce. Sposoby ustalania cen na rynkach (oferta, negocjacje, aukcja i przetarg). Pojęcie, klasyfikacje i funkcje rynków finansowych. Istota, cechy i klasyfikacje papierów wartościowych i instrumentów finansowych. Asymetria informacji na rynku finansowym i jej skutki. Hazard moralny a phishing. Przykłady hazardu moralnego na rynku finansowym. System nadzoru nad rynkiem finansowym. Fundusze inwestycyjne Rynek pieniężny Pojęcie, segmenty. Stopy procentowe, procenty, punkty procentowe i punkty bazowe. Instrumenty rynku pieniężnego, ich specyfika i elementy wyceny. Polityka pieniężna. Instrumenty polityki pieniężnej NBP i RPP. Przetargi na bony pieniężne. Inflacja, deflacja, aprecjacja, deprecjacja. Kwotowania na rynku pieniężnym (bid i offer). Stawki referencyjne i sposoby ich ustalania, Manipulacje stawkami referencyjnymi (LIBOR). Rynek walutowy. (1) Pojęcie, segmenty i cechy rynku walutowego. Instrumenty rynku walutowego, waluty obce a dewizy. Kurs walutowy i pojęcia z nim związane, rodzaje kwotowań. Rynek walutowy. (2) Transakcje walutowe i kursy krzyżowe. Kurs terminowy i teorie kursu walutowego. Rynek forex i kryptowaluty. Modele działania brokerów na rynku forex. Rynek forex i jego specyfika. Rynek kryptowalut. Rynek kapitałowy. (1) Pojęcie i cechy rynku kapitałowego. Instrumenty rynku kapitałowego oraz elementy ich wyceny. Funkcjonowanie GPW. Indeksy giełdowe i ich specyfika. Rodzaje i realizacja zleceń giełdowych. Opodatkowanie zysków kapitałowych. Rynek kapitałowy (2) Inwestowanie na rynku kapitałowy jako proces. Proste i złożone strategie inwestycyjne (analiza techniczna, fundamentalna, portfelowa). Rynek instrumentów pochodnych Pojęcie, funkcje i klasyfikacja instrumentów pochodnych. Kontrakty forward, futures, opcje i swapy. Proste strategie opcyjne. Rynek ubezpieczeniowy. Ryzyko i metody sterowania ryzykiem a ubezpieczenia. Ubezpieczenia oferowane przez sektor publiczny i sektor prywatny. Ubezpieczenia osobowe i majątkowe. Rola ubezpieczeń i produktów rynku finansowego w zabezpieczeniu emerytalnym. Psychologia i kryzysy na rynkach finansowych. Racjonalność decyzji i heurystyki. Ćwiczenia Rynek pieniężny Analiza i elementy wyceny instrumentów rynku pieniężnego. Instrumenty polityki pieniężnej NBP, kwotowania na rynku pieniężnym, stawki referencyjne Rynek walutowy Kurs walutowy, rodzaje kwotowań, transakcje walutowe i kursy krzyżowe, kurs terminowy i teorie kursu walutowego. Rynek walutowy forex i kryptowaluty Rynek kapitałowy (1) Instrumenty rynku kapitałowego i elementy ich wyceny Rynek kapitałowy (2) Indeksy giełdowe i ich specyfika. Rodzaje i realizacja zleceń giełdowych. Rachunki maklerskie. Opodatkowanie zysków kapitałowych. Rynek kapitałowy (3) Strategie inwestycyjne. Elementy analizy technicznej, fundamentalnej i portfelowej. Instrumenty pochodne Forward, futures, opcje, swapy . Rynek ubezpieczeniowy Produkty finansowe a zabezpieczenie emerytalne (IKE, IKZE, PPE, PPK) Treści programowe przedmiotu obejmują następujący "zakres wymaganej wiedzy" zdefiniowany przez PIBR w postępowaniu kwalifikacyjnym na biegłego rewidenta na egzaminie Ekonomia i kontrola wewnętrzna": <i>Rynek finansowy:</i>1. Elementy rynku finansowego i jego instrumenty)a) rynek pieniężny:- międzybankowy rynek pieniężny, rynek krótkoterminowych bonów pieniężnych, krótkoterminowy lokacyjno-kredytowy rynek bankowy, rynek walutowy,- weksel, jako element rynku pieniężnego (rodzaje weksli, ich elementy i funkcje oraz nadużycia wekslowe),- czek, jako element rynku pieniężnego (rodzaje czeków, ich elementy i funkcje, чеки w obrocie zagranicznym, nadużycia w obrocie czekowym),b) rynek kapitałowy (rynek długoterminowego kredytu bankowego, rynek długoterminowych papierów wartościowych, obligacje i akcje, jako elementy tego rynku, ich znaczenie, klasyfikacja, zasady emisji i obrotu oraz ceny),c) system zorganizowanego obrotu instrumentami finansowymi (charakterystyka i zasady funkcjonowania giełd papierów wartościowych, transakcje giełdowe, systemy i syntetyczne wskaźniki notowań giełdowych, regulowany i alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi, wskaźniki rynku kapitałowego),d) fundusze inwestycyjne zasady funkcjonowania,e) fundusze emerytalne funkcje, zasady działania.2. Rodzaje instytucji finansowych i ich funkcje i zasady działania.3. System nadzoru nad rynkiem finansowym. <i>Kontrola wewnętrzna:</i>1. Ryzyko w działalności gospodarczej:a) pojęcie ryzyka b) czynniki i źródła ryzyka c) rodzaje ryzyka i metody jego ograniczania d) indywidualna postawa wobec ryzyka e) ubezpieczenie a ryzyko f) niepewność a korzyści (przychody) z posiadanych aktywów g) wybór portfela inwestycyjnego a ryzyko h) efektywny rynek aktywów
Wymagania wstępne i dodatkowe	

Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa ocena końcowej
	Warunkiem przystąpienia do egzaminu jest uzyskanie pozytywnej oceny z kolokwium pisemnego – część ćwiczeniowa.	51.0%	0.0%
	Egzamin pisemny z zadaniami problemowymi i pytaniami testowymi lub tylko z zadaniami problemowymi. Szczegółowe warunki ustala prowadzący na początku semestru	51.0%	100.0%
	Warunkiem przystąpienia do egzaminu końcowego jest uzyskanie pozytywnej oceny z wykonanej pracy zaliczeniowej (projektu/prezentacji) – część ćwiczeniowa.	51.0%	0.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	Czekaj J. (red.), (2017), Rynki, instrumenty i instytucje finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa Pietrzak E., Markiewicz M. (red.), (2009), Finanse, bankowość i rynki finansowe., Wydawnictwo UG, Gdańsk. Broszkiewicz M., Pauka M., (2019), Podstawy rynku finansowego. Przykłady i zadania., Wydawnictwo UE, Wrocław	
	Uzupełniająca lista lektur	Barembuch, A. (2014). Alternatywne strategie oparte na systematycznym inwestowaniu ujęcie teoretyczne. Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego. Finanse. Rynki finansowe. Ubezpieczenia, (nr 65 Zarządzanie finansami w przedsiębiorstwach i jednostkach samorządu terytorialnego), 431441. Barembuch, A. (2011). Hazard moralny w działalności pośredników finansowych. Prace i Materiały Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego, (nr 4/5), 293302. Dębski W., (2014), Rynek finansowy i jego mechanizmy: podstawy teorii i praktyki, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. Sławiński A., (2006), Rynki finansowe, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa. Sopoćko A., (2012), Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa. Barembuch A., (2018), Zarządzanie finansami osobistymi. Teoria i praktyka. Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk.	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.