

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Analiza rynków finansowych I, PG_00157377						
Kierunek studiów	Informatyka i ekonometria (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2024 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2024/2025		
Poziom kształcenia	II stopnia		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	stacjonarne		Sposób realizacji		na uczelni		
Rok studiów	1		Język wykładowy		polski		
Semestr studiów	2		Liczba punktów ECTS		5.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki		Forma zaliczenia		egzamin		
Jednostka prowadząca	Wydział Zarządzania -> Katedra Ekonometrii						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr Sabina Nowak				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	15.0	0.0	15.0	0.0	0.0	30
	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	30		25.0		70.0	125
Cel przedmiotu	Wypracowanie umiejętności analizy i modelowania szeregów czasowych cen i stóp zwrotu z instrumentów finansowych o różnych częstotliwościach.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[liEMU2_K01] Rozumie potrzebę ustawicznego uzupełniania i pogłębiania nabytej wiedzy; inspirowanie i organizuje proces uczenia się innych osób.	Student rozumie potrzebę uzupełniania wiedzy o modelowaniu rynku finansowego, jest otwarty na poznawanie nowoczesnych metod analizy rynków finansowych i dzielenie się tą wiedzą z innymi osobami.	[SK1] wypowiedź ustna/rozmowa/ dyskusja [SK2] prezentacja/projekt/referat/ raport
	[liEMU2_U07] Potrafi budować zaawansowane modele formalne złożonych zjawisk i procesów ekonomicznych, szacować je, przeprowadzać ich weryfikację oraz stosować do modelowania, prognozowania i optymalizacji zasobów instytucji ekonomicznych o zróżnicowanym stopniu skomplikowania, ich struktury oraz przebiegu procesów w nich zachodzących.	Student potrafi wyspecyfikować i oszacować zaawansowane modele ekonometryczne opisujące prawidłowości zachodzące na rynku finansowym, dokonać ich weryfikacji oraz sprawdzić ich własności prognostyczne.	[SU3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
	[liEMU2_K03] Potrafi swobodnie komunikować się z otoczeniem w miejscu pracy i poza nim, przekazywać swoją wiedzę oraz dzielić się swoimi umiejętnościami za pomocą różnych środków przekazu.	Student potrafi dyskutować na tematy związane z analizą rynków finansowych, a także wykonać i w zrozumiały, przystępny sposób przedstawić na forum grupy prezentację z tej tematyki.	[SK1] wypowiedź ustna/rozmowa/ dyskusja [SK2] prezentacja/projekt/referat/ raport
	[liEMU2_W02] Ma pogłębioną wiedzę o strukturach i instytucjach ekonomicznych, zachodzących w nich procesach, powiązaniach pomiędzy nimi oraz ich dynamice; ma pogłębioną wiedzę o zjawiskach i procesach zachodzących w ich otoczeniu.	Student ma pogłębioną wiedzę o strukturach i instytucjach rynku finansowego oraz procesach zachodzących na tym rynku.	[SW1] wypowiedź ustna/rozmowa/ dyskusja [SW2] prezentacja/projekt/referat/ raport [SW5] realizacja zadania problemowego
	[liEMU2_U05] Potrafi na poziomie zaawansowanym dokonać opisu statystycznego podstawowych i szczegółowych kategorii ekonomicznych, sformułować oraz zweryfikować hipotezy odnośnie do ich kształtowania się.	Student potrafi przeprowadzić analizę statystyczną różnych kategorii zmiennych opisujących rynek finansowy oraz sformułować i zweryfikować hipotezy dotyczące zachowania cen i stóp zwrotu różnych instrumentów finansowych.	[SU3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
	[liEMU2_W04] Ma pogłębioną wiedzę o zaawansowanych metodach matematycznych, statystycznych, ekonometrycznych oraz informatycznych umożliwiających pozyskiwanie, przetwarzanie i analizę danych odzwierciedlających funkcjonowanie i wzrost gospodarki narodowej i jej składowych oraz zjawisk i procesów zachodzących w ich otoczeniu.	Student ma pogłębioną wiedzę na temat różnych sposobów modelowania danych finansowych w zależności od ich rodzaju; zna różne rodzaje modeli ekonometrycznych opisujących prawidłowości zachodzące na rynku finansowym, metody ich szacowania, narzędzia ich weryfikacji oraz sposoby ich interpretacji.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna [SW5] realizacja zadania problemowego
Treści przedmiotu	1. Ceny i stopy zwrotu z instrumentów finansowych oraz ich własności. Zmiany cen, ich rodzaje, własności logarytmicznych stóp zwrotu i ich przeskalowanych odpowiedników (stacjonarność, rozkład, autokorelacja, grupowanie się zmienności, efekty kalendarzowe). Od teorii do praktyki - analizy empiryczne cen różnych rodzajów instrumentów finansowych i ich stóp zwrotu. 2. Czy stopy zwrotu z instrumentów finansowych można prognozować? Hipoteza błędzenia przypadkowego i jej znaczenie w finansach. Sposoby weryfikacji hipotezy rynku efektywnego. Od teorii do praktyki - analizy empiryczne stóp zwrotu z różnych rodzajów instrumentów finansowych. 3. Efektywność rynku. Pojęcie efektywności i jej rodzaje. Efektywność a możliwość prognozowania. Reguły zawierania transakcji: średniej ruchomej, kanału, filtra, statystyczna. Miary prognozowalności stóp zwrotu. Od teorii do praktyki - analizy empiryczne efektywności reguł zawierania transakcji dla różnych rodzajów instrumentów finansowych. 4. Instytucje i struktura rynku finansowego. Rodzaje rynków (kierowane zleceniami, kwotami, hybrydowe). Struktura rynku. Rodzaje zleceń. Książka zleceń i jej dynamika. Koszty transakcyjne. Spread bid-ask i jego składowe (modele Huanga-Stolla i McGroartyego-Gwylima-Thomasa). Od teorii do praktyki - śróddzienne wzorce handlu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dekompozycja spreadu bid-ask dla spółek z indeksu WIG 20.		
Wymagania wstępne i dodatkowe	Znajomość elementarnych podstaw ekonomii, finansów, matematyki, statystyki i ekonometrii. Umiejętność korzystania z programów Excel, Gretl, EVIEWS.		

Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	wykonanie pracy zaliczeniowej - projekt lub prezentacja	51.0%	50.0%
	egzamin pisemny z pytaniami (zadaniami) otwartymi	51.0%	50.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	Czekaj J. (red.) (2014), Efektywność giełdowego rynku akcji w Polsce z perspektywy dwudziestolecia, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne. Doman M., Doman R. (2009), Modelowanie zmienności i ryzyka, Wolters Kluwer. Witkowska D., Matuszewska-Janica A. , Kompa K. (2012), Wprowadzenie do ekonometrii dynamicznej i finansowej, Wydawnictwo SGGW.	
	Uzupełniająca lista lektur	McGroarty F., Gwilym O., Thomas S. (2007), The Components of Electronic Inter-Dealer Spot FX Bid-Ask Spreads, Journal of Business Finance & Accounting, 34 (9-10), 16351650.	
	Adresy eZasobów	Adresy na platformie eNauczanie:	
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.