

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Analiza rynków finansowych II, PG_00157384						
Kierunek studiów	Informatyka i ekonometria (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2024 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2025/2026		
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	2		Język wykładowy		polski		
Semestr studiów	3		Liczba punktów ECTS		2.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki		Forma zaliczenia		zaliczenie		
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	15.0	0.0	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		10.0		10.0	50
Cel przedmiotu	Pogłębienie wiedzy z zakresu analizy rynków finansowych i ich modelowania.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[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.	Ma pogłębioną wiedzę o strukturach i instytucjach rynku finansowego, zjawiskach zachodzących na rynku finansowym, powiązaniach pomiędzy nimi oraz ich dynamice.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna
	[liEMU2_K01] Rozumie potrzebę ustawicznego uzupełniania i pogłębiania nabytej wiedzy; inspirować i organizować proces uczenia się innych osób.	Rozumie potrzebę ciągłego uzupełniania i pogłębiania nabytej wiedzy z zakresu analizy rynków finansowych; inspirować i organizować proces uczenia się innych osób.	[SK1] wypowiedź ustna/rozmowa/ dyskusja [SK8] obserwacja samodzielnej lub zespołowej pracy studenta
	[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.	Ma pogłębioną wiedzę o podejmowaniu decyzji w warunkach niepewności, metodach dywersyfikacji portfela papierów wartościowych, metodach wyceny aktywów i oceny ich jakości, a także metodach analizy struktury terminowej stóp procentowych.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna
	[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.	Potrafi budować, szacować i weryfikować modele wyceny aktywów (CAPM i modele czynnikowe), dokonać optymalizacji portfela n-aktywów oraz oszacować modele dotyczące struktury terminowej stóp procentowych.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/ raport [SU3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[liEMU2_U05] Potrafi na poziomie zaawansowanym dokonać opisu statystycznego podstawowych i szczegółowych kategorii ekonomicznych, sformułować oraz zweryfikować hipotezy odnośnie do ich kształtowania się.	Potrafi dokonać, na zaawansowanym poziomie, opisu statystycznego zmiennych finansowych o różnym poziomie częstotliwości, oszacować modele wyceny oraz zweryfikować hipotezy odnoszące się do struktury terminowej stóp procentowych.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/ raport [SU3] opracowanie tekstowe/ praca pisemna [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 swobodnie rozmawiać na tematy związane z rynkiem finansowym, potrafi przygotować i w sposób zrozumiały przedstawić prezentację z tego zakresu.	[SK1] wypowiedź ustna/rozmowa/ dyskusja [SK2] prezentacja/projekt/referat/ raport
Treści przedmiotu	1. Decyzje w warunkach niepewności. Maksymalizacja wartości oczekiwanej użyteczności bogactwa inwestora. Portfel papierów wartościowych i jego charakterystyki. Efektywny zbiór portfeli dla wielu ryzykownych walorów (i waloru pozbawionego ryzyka). Optymalny portfel inwestora niechętnego ryzyku. Dywersyfikacja portfela. Od teorii do praktyki możliwości dywersyfikacji portfela na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 2. Równowaga rynkowa. Model wyceny CAPM. Czynniki model wyceny. Problemy specyfikacji, estymacji i walidacji modeli wyceny. Od teorii do praktyki modele wyceny na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 3. Ocena efektywności inwestowania w instrumenty udziałowe. Miary efektywności inwestowania oparte o modele wyceny. Od teorii do praktyki ocena efektywności inwestowania w akcje z indeksu WIG 20 oraz w fundusze inwestycyjne i emerytalne. 4. Stopa procentowa i jej rodzaje. Teorie struktury terminowej stóp procentowych (hipoteza oczekiwań, preferencji płynności, segmentacji rynku, preferowanych habitatów). Od teorii do praktyki weryfikacja hipotezy oczekiwań w oparciu o model spreadu doskonale prognozowanego, zmiany w stopie długiej, skointegrowany model wektorowo-autoregresyjny.		
Wymagania wstępne i dodatkowe	Podstawowa znajomość rynków finansowych oraz instrumentów na nich funkcjonujących.		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa ocena końcowej
	wykonanie pracy zaliczeniowej - projekt lub prezentacja	51.0%	100.0%

Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	1. Cuthbertson K., Nitzsche D. (2004), Quantitative Financial Economics. Stocks, Bonds and Foreign Exchange, Wiley. 2. Jajuga K., Jajuga T. (2015), Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN. 3. Zamojska A. (2012), Efektywność funduszy inwestycyjnych w Polsce. Studium teoretyczno - empiryczne, Wydawnictwo Beck.
	Uzupełniająca lista lektur	1. Christopherson J., Carinho D. R., Ferson W. E. (2009), Portfolio Performance Measurement and Benchmarking, McGraw-Hill.
	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.