

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Derivatives and Alternative Investments, PG_00178646						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2028/2029		
Poziom kształcenia	I stopnia - licencjackie	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć fakultatywnych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	stacjonarne	Sposób realizacji			na uczelni		
Rok studiów	3	Język wykładowy			angielski		
Semestr studiów	5	Liczba punktów ECTS			5.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			zaliczenie		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Inwestycji i Nieruchomości						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot	dr Michał Komorowski					
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	15.0	30.0	15.0	0.0	0.0	60
	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	60		4.0		61.0	125
Cel przedmiotu	Celem kursu jest zapoznanie studentów z zagadnieniami teoretycznymi i praktycznymi dotyczącymi instrumentów pochodnych i inwestycji alternatywnych.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRL3_U02] Student potrafi identyfikować, analizować lub projektować adekwatne rozwiązania problemów z zakresu finansów i rachunkowości.	Student jest w stanie zaprojektować i zaproponować odpowiednie, w tym innowacyjne, rozwiązania inwestycyjne i zarządzania ryzykiem, wykorzystując instrumenty pochodne i alternatywne strategie inwestycyjne. Student jest w stanie rozwiązywać złożone problemy finansowe, wybierając i stosując dostosowane instrumenty, które zwiększają wydajność portfela, łagodzą ryzyko lub wykorzystują nieefektywności rynku.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
	[FiRL3_W02] Student w zaawansowanym stopniu zna i rozumie funkcjonowanie krajowego i międzynarodowego rynku finansowego oraz instrumentów i instytucji finansowych.	Student wykazuje zaawansowaną wiedzę na temat struktury i funkcjonowania krajowych i międzynarodowych rynków finansowych, ze szczególnym uwzględnieniem instrumentów pochodnych i alternatywnych pojazdów inwestycyjnych. Student rozumie rolę instytucji finansowych i uczestników rynku w tworzeniu, wycenie i regulacji tych instrumentów.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny
	[FiRL3_U04] Student potrafi - z perspektywy finansów i rachunkowości - poprawnie wybrać oraz właściwie stosować metody i narzędzia z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów - na potrzeby analizy i prognozy procesów gospodarczych oraz oceny zjawisk gospodarczych.	Student potrafi wybierać i stosować odpowiednie narzędzia analityczne i metody prognozowania - pochodzące z finansów, ekonomii i nauk o zarządzaniu - w celu oceny zachowania instrumentów pochodnych i alternatywnych inwestycji. Obejmuje to modelowanie ryzyka finansowego, ocenę wyników i prognozowanie wpływu zmian rynkowych na strategię inwestycyjną.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
	[FiRL3_U03] Student potrafi pozyskiwać dane i weryfikować ich poprawność z właściwie wybranych źródeł oraz wykorzystywać te dane na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów.	Student potrafi identyfikować i krytycznie oceniać dane finansowe i niefinansowe z wiarygodnych źródeł, aby ocenić wykorzystanie i wydajność instrumentów pochodnych i alternatywnych inwestycji. Student potrafi interpretować i przedstawiać te informacje, aby analizować zachowania rynkowe, oceniać wydajność portfela i wspierać podejmowanie decyzji w kontekście finansowym i zarządczym.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
Treści przedmiotu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Wprowadzenie do oceny warunków inwestowania. Dopasowanie instrumentów inwestycyjnych do oczekiwań inwestorów 2. Zasady zawierania transakcji 3. Cechy instrumentów pochodnych i rynku instrumentów pochodnych 4. Cechy i instrumenty zobowiązań terminowych (forward commitment) oraz roszczeń warunkowych (contingent claim) 5. Korzyści i ryzyka związane z instrumentami pochodnymi oraz ich wykorzystanie przez emitentów i inwestorów 6. Arbitraż, replikacja oraz koszt utrzymania pozycji (cost of carry) w wycenie instrumentów pochodnych 7. Wycena i wartościowanie kontraktów forward dla instrumentu bazowego o różnych terminach zapadalności 8. Wycena i wartościowanie kontraktów futures 9. Wycena i wartościowanie swapów procentowych i innych swapów 10. Wycena i wartościowanie opcji 11. Miary rentowności i spreadów dochodowości dla obligacji o stałym oprocentowaniu 12. Miary rentowności i spreadów dochodowości dla instrumentów o zmiennym oprocentowaniu 13. Struktura terminowa stóp procentowych: krzywe spot, par i forward 14. Miary ryzyka instrumentów dłużnych oparte na krzywych dochodowości oraz miary empiryczne 15. Replikacja opcji z wykorzystaniem parytetu putcall 16. Wycena instrumentu pochodnego z wykorzystaniem jednookresowego modelu dwumianowego 17. Rodzaje inwestycji alternatywnych 18. Cechy, metody i struktury inwestycji alternatywnych 19. Wyniki i stopy zwrotu z inwestycji alternatywnych 20. Fundusze hedgingowe (hedge funds) 21. Wprowadzenie do aktywów cyfrowych 22. Zastosowanie inwestycji alternatywnych i instrumentów pochodnych 		

Wymagania wstępne i dodatkowe	<p>Studenci powinni znać podstawowe zasady zarządzania inwestycjami, w tym metody oceny rentowności inwestycji podzielone na statyczne i dynamiczne, rozumieć zasadę zmienności wartości pieniądza w czasie. Powinni mieć elementarną wiedzę z zakresu podstaw biznesu oraz praktyczne umiejętności w zakresie wykorzystywania narzędzi informatycznych w zarządzaniu.</p>		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Egzamin	51.0%	50.0%
	Test śródkresowy	51.0%	25.0%
	Test końcowy	51.0%	25.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<p>1. Derivatives and alternative investments, CFA Program Curriculum, Level I, Volume 6, 2019 2. Chambers D.R., Black K.H., Lacey N.J., 2018, Alternative investments: a primer for investment professionals, CAIA Association 3. Hull J.C., 2013, Fundamentals of Futures and Options Markets, Pearson</p>	
	Uzupełniająca lista lektur	<p>1. Fabozzi, F.J., 2006, Handbook of Alternative Investments, Wiley, Hoboken. 2. Swedroe, L.E. , Kizer, J., 2008, The only guide to alternative investments you'll ever need, Bloomberg Press, 3, New York</p>	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.