

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Analiza i wycena instrumentów finansowych, PG_00178538						
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 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			polski		
Semestr studiów	5	Liczba punktów ECTS			7.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			egzamin		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Bankowości i Finansów						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr Karol Śledzik				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	30.0	30.0	15.0	0.0	0.0	75
	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	75		4.0		96.0	175
Cel przedmiotu	Ukazanie analizy i narzędzi wyceny instrumentów finansowych oraz wyrobienie świadomości ograniczeń ich stosowania.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[FiRL3_W03] Student w zaawansowanym stopniu zna i rozumie – z perspektywy finansów i rachunkowości – relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji i organizacji ze szczególnym uwzględnieniem systemów bezpieczeństwa finansowego.	Student rozpoznaje różne rodzaje danych finansowych, potrafi analizować relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji i organizacji ze szczególnym uwzględnieniem systemów bezpieczeństwa finansowego.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[FiRL3_W02] Student w zaawansowanym stopniu zna i rozumie funkcjonowanie krajowego i międzynarodowego rynku finansowego oraz instrumentów i instytucji finansowych.	Student identyfikuje zasady funkcjonowania rynku finansowego oraz jego instytucje, rozpoznaje i klasyfikuje instrumenty finansowe.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[FiRL3_U02] Student potrafi identyfikować, analizować lub projektować adekwatne rozwiązania problemów z zakresu finansów i rachunkowości.	Student identyfikuje adekwatne rozwiązania problemów z zakresu finansów i rachunkowości.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [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 pozyskuje z baz danych dane finansowe, zarówno przekrojowe jak i czasowe – o różnych częstotliwościach, rozpoznaje ich poprawność oraz wykorzystuje dane do budowania modeli ekonometrycznych stosowanych na rynku finansowym i w finansach przedsiębiorstw.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
	[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 specyfikuje, szacuje i weryfikuje modele ekonometryczne opisujące zjawiska związane z rynkiem finansowym i finansami przedsiębiorstw, prognozuje na ich podstawie i ocenia poprawność uzyskanych prognoz.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
Treści przedmiotu	<p>Wykład</p> <ol style="list-style-type: none"> Przegląd podstawowych koncepcji wartości oraz metod wyceny przedsiębiorstw (pojęcie wartości przedsiębiorstwa, przedmiot wyceny, cele i funkcje wyceny, czynniki określające wybór metod wyceny, interesariusze) Metody wyceny przedsiębiorstw i ich klasyfikacja Regulacje i standardy dotyczące wycen. Teoria efektywności informacyjnej rynku kapitałowego i jej wpływ na ustalanie wartości. Zależności pomiędzy sprawozdawczością finansową a wyceną spółek, polityka rachunkowości w zakresie wyceny Wartość przedsiębiorstwa z perspektywy klienta, inwestora i rynku kapitałowego (wycena akcji na rynku kapitałowym (modele kosztu kapitału) Teoretyczne aspekty analizy i wyceny akcji Teoretyczne aspekty analizy i wyceny obligacji Teoretyczne aspekty analizy instrumentów pochodnych (instrumenty symetryczne) Teoretyczne aspekty wyceny nieruchomości <p>Ćwiczenia</p> <ol style="list-style-type: none"> Analiza i wycena akcji (wycena z perspektywy klienta, inwestora i rynku) Analiza i wycena akcji (ryzyko akcji, miary ryzyka) Analiza i wycena akcji (analiza fundamentalna, wskaźniki analizy fundamentalnej), Analiza i wycena instrumentów dłużnych (czynniki wpływające na cenę obligacji, wycena obligacji stopa dochodu, nominalna, bieżąca, stopa dochodu w terminie do wykupu) Analiza i wycena obligacji (stopy procentowe oraz struktura terminowa stóp procentowych) Analiza i wycena obligacji (ryzyko obligacji, miary ryzyka obligacji) Analiza i wycena instrumentów pochodnych (kontrakty forward i futures) Analiza i wycena instrumentów pochodnych (opcje i swapy) <p>Laboratorium</p> <ol style="list-style-type: none"> Zależności między segmentami rynku finansowego i ich stabilność w warunkach hossy oraz bessy na rynku finansowym (szacowanie modelu CAPM, wartość beta) <p>2. Testowanie hipotezy efektywności rynku finansowego (anomalie kalendarzowe, analiza zdarzeń, okno zdarzenia wokół dnia ogłoszenia informacji)</p> <p>3. Analiza stóp zwrotu i ryzyka</p> <p>4. Zastosowanie wielowymiarowej analizy porównawczej w analizie fundamentalnej spółek giełdowych</p>		

Wymagania wstępne i dodatkowe			
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Egzamin pisemny (wykład)	51.0%	50.0%
	Zaliczenie pisemne (ćwiczenia)	51.0%	25.0%
	Projekt (laboratorium)	51.0%	25.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<p>A. Literatura wymagana do ostatecznego zaliczenia zajęć (zdania egzaminu):</p> <p>A.1. wykorzystywana podczas zajęć</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Panfil, M., Szablewski, A. T., Cwynar, A. (red.), (2008), Metody wyceny spółki: perspektywa klienta i inwestora: praca zbiorowa, Poltext, Warszawa. 2. Jajuga, K., Jajuga, T., (2019), Inwestycje: instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa. <p>A.2. studiowana samodzielnie przez studenta</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Copeland, T. E., Koller, T., Murrin, J., Kalinauskas, A., Wiazowski, T., (1997), Wycena: mierzenie i kształtowanie wartości firm, WIGPress, Warszawa. 2. Fabozzi, F. J., Sobkowiak, J., Szczepanik, M., (2000), Rynki obligacji: analiza i strategię, Wydaw. Finansowe WIGPRESS: Gazeta Giełdy Parkiet, Warszawa. 3. KucharskaStasiak, E., (2016), Ekonomiczny wymiar nieruchomości, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 	
	Uzupełniająca lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 1. Panfil, M, Wnuczak P., 2021. Wycena spółek w warunkach kryzysu przypadek pandemii, POLTEXT 2. Gierusz M. 2020. Ujęcie i wycena nabytej wartości firmy w kontekście użyteczności sprawozdania finansowego, WUG 3. DaszyńskaŻygadło K. 2021. Wycena przedsiębiorstwa podejście scenariuszowe. PWN 	
	Adresy eZasobów		
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania			
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.