

## SYLABUS

Wydział Prawa i Administracji			
Kierunek	Poziom kształcenia	Tryb kształcenia	
Zarządzanie	Studia drugiego stopnia	Studia niestacjonarne	
Nazwa przedmiotu			Liczba punktów ECTS
Analiza i zarządzanie inwestycjami			4
Typ przedmiotu	Rok studiów/semestr	Forma zajęć	Liczba godzin
Obowiązkowy	2/4	Wykład	19

<b>1a.</b>	<b>Imię i nazwisko:</b>
	Alicja Mikołajewicz-Woźniak
<b>1b.</b>	<b>Tytuł/stopień:</b>
	Doktor
<b>1c.</b>	<b>Dyscyplina naukowa:</b>
	Ekonomia
<b>2.</b>	<b>Język wykładowy prowadzonych zajęć:</b>
	Język polski
<b>3.</b>	<b>Cele i założenia przedmiotu:</b>
<b>3.1.</b>	<b>Cele przedmiotu:</b>
	Celem zajęć jest zapoznanie studentów z możliwościami inwestowania w różnego rodzaju instrumenty finansowe (w szczególności te notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie).
<b>3.2.</b>	<b>Założenia przedmiotu:</b>
	<b>a) w zakresie wiedzy:</b>

	Zajęcia zaznajamiają studentów z poszczególnymi kategoriami instrumentów finansowych stanowiącymi potencjalny przedmiot inwestycji oraz zasadami funkcjonowania instytucji warunkujących zawieranie transakcji na rynku kapitałowym. Dostarczają wiedzy na temat metod analizy stosowanych na wspomnianym rynku: analizy fundamentalnej, analizy technicznej i analizy portfelowej. Obok metod oceny pojedynczych instrumentów oraz sposobów pomiaru ryzyka omawiane są zasady konstruowania portfeli papierów wartościowych o stałym i zmiennym dochodzie. Charakteryzowany jest również podstawowy model wyceny opcji.
	<b>b) w zakresie postaw:</b>
	Zajęcia mają uświadomić studentom znaczenie etyki biznesu w przypadku transakcji dokonywanych na rynku finansowym.
	<b>c) w zakresie umiejętności:</b>
	Zajęcia zmierzają do wykształcenia umiejętności wykorzystania różnorodnych metod oceny atrakcyjności inwestycyjnej wybranych instrumentów. Mają doprowadzić do zrozumienia prawidłowości rządzących procesem ich doboru do konstruowanych portfeli. Szczególny nacisk kładziony jest na analizę ryzyka oraz zaznajomienie studentów z technikami jego ograniczania.
<b>4.</b>	<b>Wymagania wstępne:</b>
	wiedza z następujących przedmiotów: matematyka finansowa, statystyka, mikroekonomia, makroekonomia, finanse przedsiębiorstw
<b>5.</b>	<b>Metody dydaktyczne:</b>
	wykład z wykorzystaniem foliogramów (prezentacji multimedialnych); studium przypadków
<b>6.</b>	<b>Forma i warunki zaliczania przedmiotu:</b>
	<b>zaliczenie pisemne w formie testowej - warunkiem zaliczenia przedmiotu jest uzyskanie wymaganej liczby punktów z kolokwium zaliczeniowego oraz uczestnictwo w zajęciach</b>
<b>7.</b>	<b>Treści kształcenia (programowe):</b>
	<b>Pojęcie i klasyfikacja instrumentów finansowych. Zasady funkcjonowania polskiego rynku kapitałowego. Infrastruktura polskiego rynku kapitałowego (Komisja Nadzoru Finansowego; Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych; platformy obrotu instrumentami finansowymi; firmy inwestycyjne). Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie. Analiza fundamentalna. Analiza techniczna. Zasady konstruowania portfeli papierów wartościowych o zmiennym dochodzie. Teoria portfelowa: Markowitza, rynku kapitałowego i arbitrażowej wyceny. Analiza i wycena obligacji. Strategie zarządzania portfelem obligacji. Wycena opcji w modelu Blacka-Scholesa.</b>
<b>8.</b>	<b>Wykaz literatury podstawowej:</b>

	<p>E. Elton, M. Gruber, Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych, WIG-Press, Warszawa 1998</p> <p>R. Haugen, Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG-Press, Warszawa 1996</p> <p>W. Dębski, Rynek finansowy i jego mechanizmy, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2008</p>
9.	Wykaz literatury uzupełniającej:
	<p>A. Mikołajewicz-Woźniak, Pozytywne i negatywne aspekty zwiększenia konkurencji na polskim rynku kapitałowym, w: C. Banasiński, E. Stawicki (red.), „Konkurencja we współczesnej gospodarce”, Urząd Ochrony konkurencji i Konsumentów, Warszawa 2007</p> <p>A. Mikołajewicz-Woźniak, NewConnect – chwilowa moda czy realna szansa na pozyskiwanie kapitału przez niewielkie spółki?, w: D. Zarzecki (red.), „Zarządzanie finansami – finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw”, Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego nr 515, Drukarnia Wydawnicza im. W.L. Anczyca, Szczecin 2008</p>
10.	Akceptacja kierownika Katedry/Zakładu/Studium: