

Nazwa przedmiotu	Finanse I
Kod przedmiotu	
Profil studiów	ogólnoakademicki
Stopień studiów	pierwszy
Kierunek studiów	Finanse i Rachunkowość
Specjalność (jeśli dotyczy)	Finanse i Rachunkowość Przedsiębiorstw Finanse Publiczne i Podatki
Forma studiów	studia stacjonarne i niestacjonarne wieczorowe
Rok studiów	II
Semestr	zimowy
Liczba godzin	60
Forma/typ zajęć	wykład (30h) + ćwiczenia (30h)
Punkty ECTS	5
Rodzaj przedmiotu (przedmiot obowiązkowy / kierunkowy do wyboru / fakultatywny / seminarium)	obowiązkowy
Sposób realizacji przedmiotu (stacjonarny / zdalny / kurs internetowy / kurs realizowany metodą blended learning)	stacjonarny
Język wykładowy	polski
Wymagania formalne	brak
Założenia wstępne	Pomocna w zaliczeniu przedmiotu może być podstawowa znajomość zasad funkcjonowania systemu finansowego i jego elementów, a także elementarna wiedza z zakresu rachunkowości.
Skrócony opis przedmiotu	Kurs przedstawia podstawowe zagadnienia z zakresu finansów łącząc teorię z przykładowymi problemami praktycznymi omawianymi na ćwiczeniach. W trakcie kursu omawiane są najważniejsze zależności matematyki finansowej, które wykorzystywane są przy analizie zmian wartości pieniądza w czasie, podejmowaniu decyzji dotyczących pozyskiwania kapitału, jak i lokowania wolnych środków finansowych. Prezentowane są narzędzia oceny zyskowności inwestycji, jak i analizy ryzyka działalności inwestycyjnej. W trakcie kursu uczestnicy poznają główne instrumenty natychmiastowego rynku pieniężnego i kapitałowego dowiadując się o ich zasadach działania, metodach wyceny i sposobach wykorzystania w strategiach inwestycyjnych.
Treści kształcenia dla przedmiotu	Spotkania w ramach wykładu są przeznaczone na omówienie następujących kwestii: 1. Rola i struktura systemu finansowego – cechy pieniądza, ruch okrężny w gospodarce, cechy, elementy i funkcje systemu finansowego 2. Wartość pieniądza w czasie – wartość pieniądza jako funkcja czasu, procent a stopa procentowa, rachunek czasu w matematyce finansowej, oprocentowanie i dyskontowanie proste, równoważność procentu i

	dyskonta prostego, oprocentowanie i dyskontowanie składane, równoważność procentu i dyskonta składanego, oprocentowanie a inflacja, nominalna a efektywna stopa procentowa, rachunek rent, rozliczenia spłaty długu 3. Kryteria decyzji inwestycyjnych – pojęcie inwestycji finansowej, prosty i zdyskontowany okres zwrotu, wskaźnik rentowności, stopa zwrotu w okresie inwestowania i w skali roku, wartość bieżąca netto, wewnętrzna stopa zwrotu, zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu 4. Rynek pieniężny – segmenty i instrumenty rynku pieniężnego, lokaty międzybankowe, bony, certyfikaty, weksle 5. Rynek kapitałowy – uczestnicy i instrumenty rynku kapitałowego, organizacja rynku kapitałowego 6. Analiza i wycena akcji – rodzaje akcji, prawa wynikające z akcji, model zdyskontowanych dywidend, w tym model Gordona 7. Analiza i wycena obligacji – rodzaje obligacji, czynniki wpływające na cenę obligacji, cena brutto, netto i odsetki narosłe obligacji, charakterystyki liczbowe obligacji, ryzyko stopy procentowej obligacji, immunizacja, strategia dopasowania przepływów pieniężnych 8. Ryzyko działalności gospodarczej – typy ryzyka w działalności gospodarczej, ilościowy i wartościowy próg rentowności operacyjnej, efekt dźwigni operacyjnej, finansowej i całkowitej 9. Struktura i analiza sprawozdań finansowych – typy, znaczenie i badanie sprawozdań finansowych (w tym analiza płynności, sprawności działania, zyskowności, zadłużenia) Ćwiczenia pomagają studentom rozwinąć zastosowania poznanej na wykładzie teorii do analizy przykładowych zdarzeń i problemów. Zajęcia te rozwijają u studentów umiejętności diagnozowania, analizy jakościowej, jak i ilościowej oraz ucą aplikacji teorii w praktyce, również z wykorzystaniem wybranych pakietów komputerowych. Zajęcia są prowadzone w laboratorium komputerowym z zastosowaniem przede wszystkim pakietu algebry komputerowej (Maxima) oraz pomocniczo innego oprogramowania (np. arkusza kalkulacyjnego). Niektóre rozwiązywane problemy wymagają samodzielnego znalezienia danych finansowych w zasobach Internetu.
Przedmiotowe efekty uczenia się	Po ukończeniu przedmiotu, student: W ZAKRESIE WIEDZY: • zna i rozumie zasady funkcjonowania systemu finansowego oraz rolę rynku pieniężnego i kapitałowego w gospodarce, w tym cechy pieniądza, podstawowe instrumenty finansowe oraz mechanizmy alokacji kapitału • zna i rozumie metody oceny wartości pieniądza w czasie oraz kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych, w tym zasady oprocentowania, dyskontowania, analizy rent oraz miary efektywności projektów inwestycyjnych • zna i rozumie podstawowe rodzaje ryzyka finansowego i operacyjnego oraz zasady analizy sprawozdań finansowych przedsiębiorstw, w tym znaczenie wskaźników płynności, zadłużenia i zyskowności w ocenie sytuacji finansowej W ZAKRESIE UMIEJĘTNOŚCI: • obliczać i interpretować wartość pieniądza w czasie, miary efektywności inwestycji oraz podstawowe parametry instrumentów finansowych (akcji i obligacji), wykorzystując metody matematyki finansowej

	• potrafi stosować narzędzia informatyczne (pakiety algebry komputerowej, arkusze kalkulacyjne) do rozwiązywania problemów z zakresu finansów, wyszukiwać i przetwarzać dane finansowe z ogólnodostępnych źródeł • potrafi interpretować wybrane informacje finansowe oraz proste wskaźniki ekonomiczne w celu wstępnej oceny sytuacji finansowej i ryzyka działalności gospodarczej, korzystając z danych sprawozdawczych i rynkowych W ZAKRESIE KOMPETENCJI: • jest gotów do odpowiedzialnego i rzetelnego wykorzystywania narzędzi analizy finansowej oraz prezentowania wyników obliczeń i analiz z poszanowaniem zasad etyki i wiarygodności informacji finansowej • jest gotów do krytycznej oceny podejmowanych decyzji finansowych i inwestycyjnych, z uwzględnieniem ryzyka oraz ograniczeń stosowanych modeli i danych • aktywnego uczestnictwa w pracy indywidualnej i zespołowej nad rozwiązywaniem problemów finansowych, w tym gotowości do doskonalenia własnych kompetencji analitycznych
Powiązanie efektów przedmiotowych z efektami kierunkowymi/specjalnościowym i (oznaczonymi kodami z programu nauczania)	kierunek Finanse i Rachunkowość: K_W01, KW_06, K_U02, K_U06, K_K02
Nakład pracy studenta	Szacunkowy nakład pracy studenta: 5ECTS x 25h = 125h (K) - godziny kontaktowe (S) - godziny pracy samodzielnej wykład (zajęcia): 30h (K) 0h (S) ćwiczenia (zajęcia): 30h (K) 0h (S) egzamin: 3h (K) 0h (S) kolokwium: 2h (K) 0h (S) konsultacje: 5h (K) 0h (S) przygotowanie do ćwiczeń: 0h (K) 10h (S) przygotowanie do wykładów: 0h (K) 5h (S) przygotowanie do kolokwium: 0h (K) 20h (S) przygotowanie do egzaminu: 0h (K) 20h (S) Razem: 70h (K) + 55h (S) = 125h
Metody i kryteria oceniania	Podstawą zaliczenia przedmiotu jest otrzymanie pozytywnej oceny z egzaminu pod warunkiem wcześniejszego uzyskania zaliczenia ćwiczeń. Warunkiem zaliczenia ćwiczeń jest uzyskanie pozytywnej oceny z kolokwium (co najmniej 50% możliwych do uzyskania punktów). Prowadzący ćwiczenia mogą na początku semestru ustalić dodatkowe sposoby uzyskiwania punktów za aktywność (w tym np. wejściówki, prace domowe, rozwiązanie zadania przy tablicy). Egzamin końcowy składa się z trzech części: część A ma formę testu jednokrotnego wyboru składającego się z 10 pytań teoretycznych (każda prawidłowa odpowiedź daje 1 punkt), część B ma formę testu jednokrotnego wyboru składającego się z 10 krótkich zadań obliczeniowych (każda

	prawidłowa odpowiedź daje 2 punkty), natomiast część C stanowi dwa pytania otwarte (każde z nich za 10 punktów). Próg zaliczenia egzaminu jest ustalony na 50% (25 pkt.), a liczba punktów konieczna do uzyskania poszczególnych ocen jest następująca: <table><tr><th colspan="2">liczba punktów</th><th>ocena z egzaminu</th></tr><tr><td>od</td><td>do</td><td></td></tr><tr><td>50</td><td>50</td><td>5,5</td></tr><tr><td>45</td><td>49</td><td>5</td></tr><tr><td>40</td><td>44</td><td>4,5</td></tr><tr><td>35</td><td>39</td><td>4</td></tr><tr><td>30</td><td>34</td><td>3,5</td></tr><tr><td>25</td><td>29</td><td>3</td></tr><tr><td>0</td><td>24</td><td>2</td></tr></table> Ocena końcowa z przedmiotu jest średnią ważoną oceny z ćwiczeń i oceny z egzaminu, przy czym waga egzaminu to 75%: <table><tr><th colspan="2">ocena z ćwiczeń</th><th colspan="6">ocena z egzaminu</th></tr><tr><td></td><td>5,5</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>3,5</td><td>3</td><td>2</td></tr><tr><td>5,5</td><td>5,5</td><td>5</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>3,5</td><td>2</td></tr><tr><td>5</td><td>5,5</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>3,5</td><td>2</td></tr><tr><td>4,5</td><td>5,5</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>4</td><td>3,5</td><td>2</td></tr><tr><td>4</td><td>5</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>3,5</td><td>3,5</td><td>2</td></tr><tr><td>3,5</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>3,5</td><td>3</td><td>2</td></tr><tr><td>3</td><td>5</td><td>4,5</td><td>4</td><td>4</td><td>3,5</td><td>3</td><td>2</td></tr><tr><td>2</td><td>2</td><td>2</td><td>2</td><td>2</td><td>2</td><td>2</td><td>2</td></tr></table>	liczba punktów		ocena z egzaminu	od	do		50	50	5,5	45	49	5	40	44	4,5	35	39	4	30	34	3,5	25	29	3	0	24	2	ocena z ćwiczeń		ocena z egzaminu							5,5	5	4,5	4	3,5	3	2	5,5	5,5	5	5	4,5	4	3,5	2	5	5,5	5	4,5	4,5	4	3,5	2	4,5	5,5	5	4,5	4	4	3,5	2	4	5	5	4,5	4	3,5	3,5	2	3,5	5	4,5	4,5	4	3,5	3	2	3	5	4,5	4	4	3,5	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2
liczba punktów		ocena z egzaminu																																																																																																		
od	do																																																																																																			
50	50	5,5																																																																																																		
45	49	5																																																																																																		
40	44	4,5																																																																																																		
35	39	4																																																																																																		
30	34	3,5																																																																																																		
25	29	3																																																																																																		
0	24	2																																																																																																		
ocena z ćwiczeń		ocena z egzaminu																																																																																																		
	5,5	5	4,5	4	3,5	3	2																																																																																													
5,5	5,5	5	5	4,5	4	3,5	2																																																																																													
5	5,5	5	4,5	4,5	4	3,5	2																																																																																													
4,5	5,5	5	4,5	4	4	3,5	2																																																																																													
4	5	5	4,5	4	3,5	3,5	2																																																																																													
3,5	5	4,5	4,5	4	3,5	3	2																																																																																													
3	5	4,5	4	4	3,5	3	2																																																																																													
2	2	2	2	2	2	2	2																																																																																													
Literatura	Literatura podstawowa: Dębski W., Rynek finansowy i jego mechanizmy, PWN Gawrycka M., Analiza finansowa przedsiębiorstwa. Ocena sprawozdań finansowych. Analiza wskaźnikowa, Difin Podgórska M., Klimowska J., Matematyka finansowa, PWN Literatura uzupełniająca: Dębski W., Teoretyczne i praktyczne aspekty zarządzania finansami przedsiębiorstwa, PWN Drajska E., Korol T., Figura P., Bławat F., Prusak B., Gawrycka M., Analiza finansowa przedsiębiorstwa. Finansowanie, inwestycje, wartość, syntetyczna ocena kondycji finansowej, CeDeWu Jajuga K., Inwestycje finansowe, Wydawnictwo AE we Wrocławiu Korol T., Prusak B., Bławat F., Figura P., Drajska E., Prewysz-Kwinto P., Redo M., Matematyka finansowa. Teoria i praktyka, PWN Rutkowski A., Zarządzanie finansami, PWE Steiner R., Kalkulacje finansowe, Dom Wydawniczy ABC Brealey R.A., Myers S., Podstawy finansów przedsiębiorstw, PWN																																																																																																			
Metody dydaktyczne	wykład problemowy, dyskusja dydaktyczna, rozwiązywanie zadań rachunkowych i problemowych, ćwiczenia laboratoryjne z wykorzystaniem narzędzi informatycznych, analiza przykładów i studiów przypadków (case																																																																																																			

	studies), elementy uczenia się przez działanie (learning by doing), praca indywidualna i zadania domowe
Oprogramowanie	Maxima, MS Excel