

Nazwa przedmiotu	Rynek kapitałowy
Kod przedmiotu	2400-ZM1RK
Profil studiów	ogólnoakademicki
Stopień studiów	drugi
Kierunek studiów	Ekonomia
Specjalność (jeśli dotyczy)	Ekonomia Przedsiębiorczości
Forma studiów	studia niestacjonarne zaoczne
Rok studiów	I
Semestr	letni
Liczba godzin	24
Forma/typ zajęć	wykład
Punkty ECTS	3
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	Zakłada się, że student zna podstawowe pojęcia z dziedziny finansów.
Skrócony opis przedmiotu	Celem zajęć jest zapoznanie studentów ze zjawiskami zachodzącymi w świecie finansów, ze szczególnym uwzględnieniem rynków kapitałowych. Podczas zajęć studenci poznają instrumenty i instytucje oraz zasady funkcjonowania rynku kapitałowego. Kurs rozwija umiejętności wyceny akcji i obligacji, tworzenia portfeli inwestycyjnych oraz stosowania analizy fundamentalnej, technicznej i portfelowej. Studenci nabywają kompetencje w zakresie interpretacji zjawisk finansowych, analizowania procesów rynkowych oraz formułowania własnych opinii w oparciu o krytyczną analizę danych. Zajęcia kształtują również świadomość znaczenia rynków kapitałowych dla gospodarki i społeczeństwa.
Treści kształcenia dla przedmiotu	Przedmiot obejmuje sześć obszarów tematycznych, które składają się na poznanie zasad działania współczesnego rynku kapitałowego. W ramach wykładu omówione zostaną główne instrumenty tego rynku. W kolejnych blokach omawiane są następujące treści: • Rola rynku kapitałowego w gospodarce. Struktura rynku, instrumenty. • Obligacje: rodzaje, wycena. Cechy obligacji: duracja, wypukłość, dyspersja. Strategie z wykorzystaniem obligacji: indeksowania, dopasowania dochodów, uodpornienia portfela. Rating obligacji. • Akcje: rodzaje, cechy, wycena – metody majątkowe i dochodowe. Model Gordona. Modele dwufazowe i trójfazowe. • Analiza fundamentalna. Analiza sprawozdań finansowych spółek: wstępna analiza bilansu, rachunku zysków i strat, przepływów

	finansowych. Analiza wskaźnikowa: wskaźniki płynności, zadłużenia, operacyjności, rentowności, rynkowe. - Analiza techniczna. Wykresy. Klasyczna analiza techniczna: linie trendu, wsparcia i oporów, luki cenowe, formacje, proste wskaźniki: średnie ruchome, oscylator, MACD. - Teoria portfelowa. Portfel wieloskładnikowy. Wybór portfela. Teoria portfelowa Markowitza. Linia rynku kapitałowego. Metoda Sharpe'a. Model CAPM. Model APT. Miary Jensena, Sharpe'a i Treynora.
Przedmiotowe efekty uczenia się	Po ukończeniu przedmiotu, student: W ZAKRESIE WIEDZY: - zna i rozumie zasady funkcjonowania rynku kapitałowego - zna i rozumie charakterystyki obligacji i akcji - zna i rozumie metody wyboru inwestycji na podstawie analizy fundamentalnej, technicznej i portfelowej W ZAKRESIE UMIEJĘTNOŚCI: - potrafi obliczać charakterystyki obligacji i akcji, stosować je do prostych strategii inwestycyjnych - potrafi wykonać podstawową analizę fundamentalną przedsiębiorstwa, - potrafi wykonać klasyczną analizę techniczną aktywa - potrafi zbudować portfel inwestycyjny na podstawie teorii rynku kapitałowego. W ZAKRESIE KOMPETENCJI: - wykazuje świadomość konieczności stałego poszerzania swojej wiedzy, jej aktualizowania i weryfikowania. - jest gotów do własnej analizy zjawisk na rynku kapitałowym
Powiązanie efektów przedmiotowych z efektami kierunkowymi/specjalnościowymi (oznaczonymi kodami z programu nauczania)	specjalność Ekonomia Przedsiębiorczości: S_W03 S_U02 S_K01
Nakład pracy studenta	Szacunkowy nakład pracy studenta: 3ECTS x 25h = 75h (K) - godziny kontaktowe (S) - godziny pracy samodzielnej zajęcia: 24h (K) 0h (S) egzamin: 3h (K) 0h (S) konsultacje: 5h (K) 0h (S) przygotowanie do zajęć: 0h (K) 18h (S) przygotowanie do egzaminu: 0h (K) 25h (S) : 0h (K) 0h (S) Razem: 32h (K) + 43h (S) = 75h
Metody i kryteria oceniania	Uzyskanie zaliczenia przedmiotu wymaga: - Egzamin pisemny: 3 zadania opisowe - Skala ocen: [0%-50%) – ndst [50%-60%) – dst [60%-70%) – dst + [70%-80%) – db [80%-90%) – db+ [90%-100%) – bdb.
Literatura	Literatura obowiązkowa:

	W. Dębski, „Rynek finansowy i jego mechanizmy”, PWN 2024 Literatura uzupełniająca: J. Murphy, „Analiza techniczna rynków finansowych”, Księgarnia maklerska 2017 F. Fabozzi, „Rynki obligacji. Analiza i strategię”, WIG Press 2000
Metody dydaktyczne	W ramach wykładu wykorzystywane są następujące metody dydaktyczne: - prezentacja multimedialna - metody problemowe (case study, dyskusja) - ćwiczenia rachunkowe i analityczne
Oprogramowanie	-