


KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

Projekt współfinansowany przez
Unię Europejską w ramach
Europejskiego Funduszu
Społecznego

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY


Nazwa przedmiotu		Kod ECTS	
Rynek kapitałowy		14.3.7257	
Nazwa jednostki prowadzącej przedmiot			
Katedra Bankowości i Finansów			
Studia			
wydział	kierunek	poziom	pierwszego stopnia
Wydział Zarządzania	Finanse i rachunkowość	forma	niestacjonarne (zaoczne)
		moduł	bankowość i finanse
		specjalnościowy	Podstawowa
specjalizacja			
Nazwisko osoby prowadzącej (osób prowadzących)			
dr Sławomir Kujawa; dr Adam Barembuch			
Formy zajęć, sposób ich realizacji i przypisana im liczba godzin		Liczba punktów ECTS	
Formy zajęć		4	
Wykład, Ćw. audytoryjne		0,80 pkt ECTS (20 h) - Udział w zajęciach (wykłady i ćwiczenia)	
Sposób realizacji zajęć		0,20 pkt ECTS (5 h) - Udział w konsultacjach	
zajęcia w sali dydaktycznej		1,00 pkt ECTS (25 h) - Studiowanie literatury przedmiotu	
Liczba godzin		2,00 pkt ECTS (50 h) - Samodzielne rozwiązywanie zadań (przygotowanie projektu)	
Wykład: 10 godz., Ćw. audytoryjne: 10 godz.			
Termin realizacji przedmiotu			
2025/2026 zimowy			
Status przedmiotu		Język wykładowy	
obowiązkowy		polski	
Metody dydaktyczne		Forma i sposób zaliczenia oraz podstawowe kryteria oceny lub wymagania egzaminacyjne	
<ul style="list-style-type: none">- Dyskusja- Praca w grupach- Wykład konwersatoryjny- Wykład problemowy- Wykład z prezentacją multimedialną		Sposób zaliczenia	
		<ul style="list-style-type: none">- Zaliczenie na ocenę- Zaliczenie (zał)	
		Formy zaliczenia	
		<ul style="list-style-type: none">- Test pisemny zaliczeniowy/kolokwium zaliczeniowe- wykonanie pracy zaliczeniowej - projekt lub prezentacja	
		Podstawowe kryteria oceny	
		Warunki zaliczenia ćwiczeń:	
		<ul style="list-style-type: none">• O ocenie z ćwiczeń decyduje liczba punktów uzyskanych z całego semestru• Punktacja wstępna: Projekt [30% wagi], Kolokwium zaliczeniowe [70% wagi]• Informacje nt. projektu prowadzący przekazuje podczas pierwszych zajęć dydaktycznych	
		Warunki zaliczenia wykładu:	
		<ul style="list-style-type: none">• Test pisemny zaliczeniowy/kolokwium zaliczeniowe	
		O ocenie z przedmiotu decyduje średnia punktów uzyskanych z ćwiczeń (50% wagi) oraz z wykładu (50% wagi)	
Sposób weryfikacji założonych efektów uczenia się			

Kompetencje	Wykład	Cwiczenia - projekt	Ćwiczenia - kolokwium
FiR1_W02	X		X
FiR1_W06	X		X
FiR1_W07	X		X
FiR1_U01	X	X	X
FiR1_U02	X	X	X
FiR1_U03	X	X	X
FiR1_K01		X	
FiR1_K02		X	
FiR1_K03		X	

Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi**A. Wymagania formalne**

Brak wymagań formalnych

B. Wymagania wstępne

Student powinien posiadać podstawową wiedzę z zakresu statystyki, matematyki finansowej, analizy ekonomicznej oraz z zakresu rynków finansowych

Cele kształcenia

Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z zagadnieniami związanymi z teorią i praktyką funkcjonowania rynku kapitałowego

Treści programowe**Wykład:**

- Historia, instrumenty i struktura rynku kapitałowego.
- Determinanty podaży i popytu na rynku kapitałowym.
- Podstawy funkcjonowania rynku kapitałowego – podstawy prawne, rynek giełdowy i pozagiełdowy, publiczny obrót papierami wartościowymi, rynek IPO.
- Funkcje i fazy rozwoju rynku kapitałowego.
- Instytucje rynku kapitałowego – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, Bondspot, New Connect, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, Komisja Nadzoru Finansowego.
- Uczestnicy rynku kapitałowego – emitenci, gwaranci i pośrednicy emisji papierów wartościowych, inwestorzy indywidualni i instytucjonalni.
- Relacje inwestorskie.
- Wskaźniki hossy i bessy.
- Indeksy giełdowe.
- Analiza techniczna papierów wartościowych.
- Analiza fundamentalna spółek giełdowych.
- Strategie i style inwestowania z uwzględnieniem psychologii.
- Hipotezy efektywności rynku kapitałowego.
- Stopa zwrotu i ryzyko jako kryteria oceny aktywów kapitałowych.
- Miary ryzyka papierów wartościowych – miary zmienności, zagrożenia i wrażliwości.
- Globalizacja i integracja rynków kapitałowych. Szanse i zagrożenia rozwoju rynków kapitałowych w Polsce i na świecie.
- Kryteria identyfikacji i oceny wydarzeń na rynkach kapitałowych.

Ćwiczenia:

- Instrumenty finansowe na GPW Instrumenty finansowe na rynku kapitałowym
- Podział rynku giełdowego (rynek główny, alternatywny system obrotu, Newconnect, Catalist, itd.)
- Procedura, koszty i cele wprowadzania spółki na giełdę
- Instrumenty notowane na giełdzie (akcje, PDA, prawa poboru, obligacje, certyfikaty inwestycyjne, ETFy, produkty strukturyzowane, instrumenty pochodne, klasyfikacja instrumentów: 250 PLUS, 50 PLUS, 5 PLUS, Minus 5, lista alertów)
- Opodatkowanie dochodów z giełdy
- Indeksy giełdowe, notowania i zlecenia giełdowe Indeksy giełdowe (pojęcie, klasyfikacja, cechy, indeksy, benchmarki)
- Krótka sprzedaż
- System notowań ciągłych, system notowań jednolitych
- System Warset a UTP
- Zlecenia giełdowe i zasady ich realizacji Arkusz zleceń giełdowych
- Analiza techniczna

- Istota i zasady analizy technicznej
- Narzędzia Wykresy, linie trendu, wsparcia i oporu Formacje zapowiadające zmianę i kontynuację trendu
- Wskaźniki analizy technicznej (średni ruchome, wskaźnik obrotów OBV, wskaźnik szybkości zmian ROC, wskaźnik relatywnej siły RSI, oscylator średnich kursu OSK, oscylator MACD)
- Analiza fundamentalna Istota i narzędzia analizy fundamentalnej
- Analiza wskaźnikowa
- Wskaźniki rynku kapitałowego
- Zasada działania dźwigni finansowej

Wykaz literatury

Literatura podstawowa:

- Ostrowska E., (2007), Rynek kapitałowy: funkcjonowanie i metody oceny, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa
- Ostrowska E., (2014), Portfel inwestycyjny klasyczny i alternatywny: metody oceny, Wydawnictwo C. H. Beck, Warszawa
- Ostrowska E. (2020), Behawioralny portfel inwestycyjny. Mózg. Emocje. Luka behawioralna. Wydawnictwo UG, Gdańsk

Literatura uzupełniająca:

- Barembruch A., (2013), Zastosowanie wielowymiarowej analizy porównawczej w analizie fundamentalnej spółek giełdowych, „Prace Naukowe Wyższej Szkoły Bankowej w Gdańsku”, 27 System finansowy : aktualne wyzwania i perspektywy rozwoju
- Murphy J. J., (2008), Analiza techniczna rynków finansowych, Wydawnictwo Finansowe „WIG-PRESS”, Warszawa
- Sopoćko A., (2012), Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa
- Barembruch A., Śledzik K., (2015), Zastosowanie syntetycznych miar do konstrukcji Mapy Pozycji Konkurencyjnej przedsiębiorstw w aspekcie wydatków na B+R i wyniku finansowego, „Zarządzanie i Finanse”, (R. 13, nr 3, cz. 1)

Kierunkowe efekty uczenia się

FiR1_W02
FiR1_W06
FiR1_W07
FiR1_U01
FiR1_U02
FiR1_U03
FiR1_K01
FiR1_K02
FiR1_K03

Wiedza

FiR1_W02

Ma zaawansowaną wiedzę o różnych rodzajach struktur i instytucji ekonomicznych oraz zmianach w nich zachodzących, w szczególności o: systemie bankowym, ubezpieczeniowym, podatkowym, rynkach finansowych, organizacji systemu finansów publicznych oraz sektora prywatnego.

Zna wzajemne relacje pomiędzy tymi strukturami i instytucjami społecznymi w skali krajowej i międzynarodowej.

FiR1_W06

Zna zaawansowane metody i narzędzia, w tym techniki pozyskiwania i analizy danych, właściwe dla nauki o zarządzaniu i jakości, pozwalające opisywać struktury i instytucje ekonomiczne oraz procesy w nich i między nimi zachodzące

FiR1_W07

Ma zaawansowaną wiedzę o normach i regułach (prawnych, organizacyjnych, moralnych i etycznych) w zakresie finansów i rachunkowości. Zna i rozumie pojęcia i zasady z zakresu ochrony własności przemysłowej i prawa autorskiego.

Umiejętności

FiR1_U01

Rozumie i potrafi prawidłowo interpretować złożone zjawiska ekonomiczne w zakresie nauki o zarządzaniu i jakości. Rozumie i umie wyjaśnić treść komunikatów instytucji gospodarczych, artykułów zamieszczanych w prasie codziennej i czasopismach z zakresu finansów (z wyłączeniem czasopism naukowych). Prawidłowo stosuje pojęcia z zakresu nauk społecznych.

FiR1_U02

Potrafi pozyskiwać z różnych źródeł dane do analizowania konkretnych procesów i zjawisk ekonomicznych dotyczących finansów. Potrafi korzystać z technologii informacyjnych.

FiR1_U03

Potrafi właściwie analizować przyczyny, przebieg i skutki konkretnych procesów i zjawisk w zakresie finansów, z wykorzystaniem zaawansowanych teorii i właściwych metod nauk społecznych. Potrafi zidentyfikować interesariuszy procesów i zjawisk z dyscypliny nauki o zarządzaniu i jakości i dziedziny finansów.

Kompetencje społeczne (postawy)

FiR1_K01

Samodoskonalenie

rozumie potrzebę rozwoju i uczenia się przez całe życie, potrafi uzupełniać i doskonalić nabytą wiedzę i umiejętności, zna swoje silne i słabe strony, stawia sobie ambitne cele na miarę swoich możliwości,

umie przyjąć porażkę, przyznać się do błędu.

FiR1_K02

Współpraca

potrafi harmonijnie współdziałać i pracować w grupie, przyjmując w niej różne role, potrafi uzgodnić z grupą cele i podział zadań, jest otwarty, szanuje odmienność innych członków zespołu.

FiR1_K03

Komunikacja

potrafi w sposób zrozumiały dla innych przedstawić swój pogląd, zagadnienie, odważnie (ale z rozwagą) wyraża swoje zdanie, nie boi się zadawać pytań, potrafi kulturalnie uczestniczyć w dyskusji, umie wyrażać konstruktywną krytykę.

Kontakt

slawomir.kujawa@ug.edu.pl