

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Analiza i wycena instrumentów finansowych, PG_00178562						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2025 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2027/2028		
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	niestacjonarne		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	16.0	16.0	8.0	0.0	0.0	40
	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	40		2.0		133.0	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_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_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 [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 [SU5] realizacja zadania problemowego
	[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
Treści przedmiotu	Wykład - 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 Cwiczenia - 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) Laboratorium - Zależności między segmentami rynku finansowego i ich stabilność w warunkach hossy oraz bessy na rynku finansowym (szacowanie modelu CAPM, wartość beta) 2. Testowanie hipotezy efektywności rynku finansowego (anomalie kalendarzowe, analiza zdarzeń, okno zdarzenia wokół dnia ogłoszenia informacji) 3. Analiza stóp zwrotu i ryzyka 4. Zastosowanie wielowymiarowej analizy porównawczej w analizie fundamentalnej spółek giełdowych		

Wymagania wstępne i dodatkowe			
Sposoby i kryteria oceniania osiąganych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Egzamin pisemny (wykład)	51.0%	50.0%
	Projekt (laboratorium)	51.0%	25.0%
	Zaliczenie pisemne (ćwiczenia)	51.0%	25.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	A. Literatura wymagana do ostatecznego zaliczenia zajęć (zdania egzaminu): A.1. wykorzystywana podczas zajęć 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. A.2. studiowana samodzielnie przez studenta 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. Kucharska-Stasiak, E., (2016), Ekonomiczny wymiar nieruchomości, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa	
	Uzupełniająca lista lektur	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.