

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Analiza i wycena instrumentów finansowych , PG_00178850						
Kierunek studiów	Finanse i rachunkowość (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2027/2028		
Poziom kształcenia	II stopnia	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów 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	2	Język wykładowy			polski		
Semestr studiów	3	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
	[FiRMU2_U04] Student potrafi - z perspektywy finansów i rachunkowości - poprawnie wybrać oraz właściwie wykorzystywać, przystosowywać lub opracowywać nowe 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 wybiera poprawnie oraz , właściwie wykorzystuje, nowe metody i narzędzia z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów - na potrzeby procesów decyzyjnych.	[SU2] prezentacja/projekt/referat/ raport [SU5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_W02] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie specyfikę, złożoność oraz funkcjonowanie krajowego i międzynarodowego rynku finansowego oraz instrumentów i instytucji finansowych.	Student rozpoznaje i opisuje specyfikę, złożoność oraz zasady funkcjonowania krajowych i międzynarodowych rynków finansowych, w tym rolę instrumentów finansowych oraz instytucji finansowych, jak również wskazuje znaczenie regulacji na ich działanie.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[FiRMU2_U03] Student potrafi pozyskiwać dane i weryfikować ich poprawność z właściwie wybranych źródeł oraz wykorzystywać i prezentować je (zarówno dane finansowe jak i niefinansowe) 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, z właściwie wybranych źródeł, potrafi je wykorzystywać i prezentować je na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych	[SU2] prezentacja/projekt/referat/ raport [SU5] realizacja zadania problemowego
[FiRMU2_W05] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie zaawansowane (w tym innowacyjne) metody, narzędzia oraz techniki pozyskiwania, wykorzystania i analizy danych niezbędnych do oceny sytuacji finansowej różnych podmiotów w obszarze nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów.	Student rozpoznaje różne rodzaje metod oraz technik pozyskiwania, opracowywania i wykorzystania danych w złożonych procesach decyzyjnych oraz zarządczych	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU2] prezentacja/projekt/referat/ raport [SW5] realizacja zadania problemowego	
Treści przedmiotu	<p>Wykład</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Metody wyceny przedsiębiorstw i ich klasyfikacja 2. Wartość przedsiębiorstwa z perspektywy klienta, inwestora i rynku kapitałowego (wycena akcji na rynku kapitałowym (modele kosztu kapitału) 3. Teoretyczne aspekty analizy i wyceny akcji 4. Teoretyczne aspekty analizy i wyceny obligacji 5. Teoretyczne aspekty wyceny nieruchomości <p>Ćwiczenia</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Analiza i wycena akcji (zadania i testy, wycena z perspektywy klienta, inwestora i rynku) 2. Analiza i wycena akcji (zadania i testy, ryzyko akcji, miary ryzyka) 3. Analiza i wycena akcji (zadania i testy, analiza fundamentalna, wskaźniki analizy fundamentalnej), 4. Analiza i wycena instrumentów dłużnych (zadania i testy, czynniki wpływające na cenę obligacji, wycena obligacji stopa dochodu, nominalna, bieżąca, stopa dochodu w terminie do wykupu) 5. Analiza i wycena obligacji (zadania i testy, stopy procentowe oraz struktura terminowa stóp procentowych) 6. Analiza i wycena obligacji (zadania i testy, ryzyko obligacji, miary ryzyka obligacji) 7. Analiza i wycena instrumentów pochodnych (zadania i testy, opcje i swapy) <p>Laboratorium</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Szacowanie modelu CAPM, badanie stabilności parametru beta, wpływ metody estymacji na wartość beta, beta w warunkach hossy i bessy 2. Zależności między segmentami rynku finansowego i ich stabilność w warunkach hossy oraz bessy na rynku (liniowy współczynnik korelacji i jego istotność, wpływ liczby obserwacji na jego wartość), efekty spillover 3. Testowanie hipotezy efektywności rynku finansowego (1). Anomalie kalendarzowe. Sprawdzenie, czy na rynku akcji występują efekty dnia tygodnia (testy statystyczne porównywanie średnich i wariancji). Modele stóp zwrotu ze zmiennymi zerjedynkowymi dla poszczególnych dni tygodnia. 4. Miary zmienności stóp zwrotu na rynku finansowych (wariancja, odchylenie standardowe, współczynnik zmienności) 		
Wymagania wstępne i dodatkowe			
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa ocena końcowej
	test pisemny	51.0%	50.0%
	Pisemny projekt i jego prezentacja	51.0%	50.0%

Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<p>A. Literatura wymagana do ostatecznego zaliczenia zajęć (zdania egzaminu):</p> <p>A.1. wykorzystywana podczas zajęć</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>A.2. studiowana samodzielnie przez studenta</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. KucharskaStasiak, E., (2016), Ekonomiczny wymiar nieruchomości, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa.
	Uzupełniająca lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 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.