

PROGRAM ZAJĘĆ

ROK AKADEMICKI: 2021/2022

KOD ZAJĘĆ	Z-II-IPwZF	
NAZWA ZAJĘĆ W JĘZYKU	POLSKIM	INSTRUMENTY POCHODNE W ZARZĄDZANIU FINANSAMI
	ANGIELSKIM	DERIVATIVES IN FINANCIAL MANAGEMENT

1. USYTUOWANIE ZAJĘĆ W SYSTEMIE STUDIÓW

KIERUNEK STUDIÓW	ZARZĄDZANIE
FORMA STUDIÓW	NIESTACJONARNE
POZIOM KSZTAŁCENIA	STUDIA DRUGIEGO STOPNIA
PROFIL STUDIÓW	PRAKTYCZNY
JEDNOSTKA PROWADZĄCA ZAJĘCIA	INSTYTUT ZARZĄDZANIA I EKONOMII

2. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA ZAJĘĆ

PRZYNALEŻNOŚĆ DO GRUPY ZAJĘĆ	ZAJĘCIA SPECJALNOŚCIOWE (RACHUNKOWOŚĆ ZARZĄDCZA I CONTROLLING)	
STATUS ZAJĘĆ	OBIERALNY	
JĘZYK WYKŁADOWY	POLSKI	
SEMESTR	3	
FORMA ZALICZENIA	ZALICZENIE NA OCENĘ	
PUNKTY ECTS	RAZEM	2
	ZAJĘCIA KSZTAŁTUJĄCE UMIĘJĘTNOŚCI PRAKTYCZNE	2
WYMAGANIA WSTĘPNE	WIEDZA I UMIĘJĘTNOŚCI Z ZAKRESU FINANSÓW, FINANSÓW PRZEDSIĘBIORSTW I RYNKÓW FINANSOWYCH	
FORMA ZAJĘĆ	LICZBA GODZIN	PROWADZĄCY ZAJĘCIA
WYKŁADY	-	-
ĆWICZENIA AUDYTORYJNE	-	-
LABORATORIA	-	-
WARSZTATY	20	DR KONRAD SZYDŁOWSKI
PRAKTYKA	-	-

3. SZCZEGÓŁOWA CHARAKTERYSTYKA ZAJĘĆ

3.1 CEL ZAJĘĆ	
C1:	Poznanie różnych typów instrumentów pochodnych.
C2:	Poznanie podstawowych metod wyceny instrumentów pochodnych.
C3:	Wykształcenie umiejętności posługiwania się instrumentami pochodnymi w praktyce gospodarczej i inwestycyjnej.

3.2 EFEKTY UCZENIA SIĘ			Odniesienie do kierunkowych efektów uczenia się
WIEDZA	W1:	Zna i rozumie istotę rynku terminowego i jego ryzyka w zarządzaniu finansami organizacji.	K_W01, K_W06
	W2:	Zna i rozumie specyfikę poszczególnych instrumentów pochodnych.	K_W01, K_W06
	W3:	Zna i rozumie pojęcie strategii spekulacji, hedgingu i arbitrażu.	K_W01, K_W06
	W4:	Zna i rozumie metody wyceny instrumentów pochodnych.	K_W02, K_W06
UMIEJĘTNOŚCI	U1:	Potrafi pozyskać informacje rynkowe dotyczące poszczególnych instrumentów pochodnych, w tym ich ceny, wartości i przydatności w transakcjach gospodarczych.	K_U03, K_U09
	U2:	Potrafi wycenić typowe instrumenty pochodne z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego.	K_U03, K_U06
	U3:	Potrafi oszacować skutki podejmowanych decyzji przez różnych uczestników rynku w szczególności dotyczące rodzaju i poziomu ryzyka.	K_U01, K_U02
	U4:	Potrafi wykorzystać instrumenty pochodne w konstrukcji strategii spekulacyjnej, arbitrażowej i zabezpieczającej przed ryzykiem.	K_U01, K_U03
KOMPETENCJE SPOŁECZNE	K1:	Jest gotów do samodzielnego uzupełniania wiedzy o możliwościach i skutkach wykorzystania instrumentów pochodnych.	K_K06, K_K08
	K2:	Jest gotów do poszukiwania rozwiązań złożonych problemów decyzyjnych i formułowania zaleceń w zakresie wykorzystania instrumentów.	K_K02, K_K05

3.3 TREŚCI PROGRAMOWE		Odniesienie do efektów uczenia się zajęć
FORMA ZAJĘĆ	TEMAT	
WARSZTAT	Identyfikacja rodzajów, cech i przeznaczenia poszczególnych instrumentów pochodnych na podstawie informacji pozyskanych z zewnętrznych baz danych.	U1, K1, W1, W2, W3
WARSZTAT	Analiza i wycena kontraktów terminowe forward i futures.	U2, W4, W2
WARSZTAT	Analiza, ocena i budowa strategii finansowych z wykorzystaniem kontraktów terminowych.	U3, U4, U1
WARSZTAT	Zastosowanie instrumentów pochodnych do zmniejszania ryzyka portfela akcji.	K2, U3, U4, U1
WARSZTAT	Identyfikacja, analiza i ocena opcji.	U2, U3, W4, W2
WARSZTAT	Wycena opcji – modelem Blacka-Scholesa i modelem dwumianowym.	U2, W4, W2
WARSZTAT	Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem walutowym – wycena, zastosowanie.	U1, U2, U3, U4
WARSZTAT	Kredytowe instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej – wycena, zastosowanie.	U1, U2, U3, U4
WARSZTAT	Wykorzystanie kontraktów terminowych, opcyjnych i swapów do zabezpieczania się przed ryzykiem finansowym.	K1, K2, U3, U4, W1, W2, W3, W4

3.4 FORMY ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH I METODY KSZTAŁCENIA:		Odniesienie do efektów uczenia się zajęć
WARSZTATY	Pogadanka, dyskusja, praca z tekstem (elektronicznym), ćwiczenia – zadania, analiza studium przypadku.	W1, W2, W3, W4, U1, U2, U3, U4, K1, K2

3.5 SPOSOBY WERYFIKACJI I OCENY EFEKTÓW UCZENIA SIĘ		
EFEKT	SPOSÓB WERYFIKACJI	
WIEDZA	W1:	Esej.
	W2:	Esej.
	W3:	Esej.
	W4:	Esej.
UMIEJĘTNOŚCI	U1:	Ćwiczenia praktyczne, udział w dyskusji.
	U2:	Kolokwium.
	U3:	Kolokwium.
	U4:	Kolokwium.
KOMPETENCJE SPOŁECZNE	K1:	Udział w dyskusji. Esej.
	K2:	Udział w dyskusji. Esej.

3.6 LITERATURA		
PODSTAWOWA:	1)	BARTKOWIAK M. ECHAUST K. <i>Instrumenty pochodne. Wprowadzenie do inżynierii finansowej</i> . Materiały dydaktyczne nr 346. Wydawnictwo UEP. Poznań 2019.
	2)	JAKUBOWSKI J. i in. <i>Matematyka finansowa instrumenty pochodne</i> . PWN, Warszawa 2018.
UZUPEŁNIAJĄCA:	3)	SZYDŁOWSKI K. WOJTOWICZ K., SZTURO M. <i>Finanse przedsiębiorstwa w warunkach ryzyka surowców</i> . Instytut Badań Gospodarczych. Olsztyn 2020.
	4)	JAJUGA K. <i>Instrumenty pochodne</i> . KNF, Warszawa 2009.
	5)	TARCZYŃSKI W. ZWOLANKOWSKI M. <i>Inżynieria finansowa; instrumentarium, strategię, zarządzanie ryzykiem</i> . Agencja Wydawnicza Placet. Warszawa 1999.
	6)	MIELUS P. <i>Pozagiełdowe instrumenty pochodne na rynku wschodzącym</i> . Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne. Warszawa 2021.

4. KALKULACJA NAKŁADU PRACY STUDENTA

L. p.	Aktywność	Studia niestacjonarne
1	Udział w wykładach w godzinach	-
2	Udział w ćwiczeniach audytoryjnych w godzinach	-
3	Udział w warsztatach w godzinach	20
4	Udział w laboratoriach w godzinach	-
5	Praktyka w godzinach	-
6	Przygotowanie do zajęć w godzinach	5
7	Udział w konsultacjach w godzinach	2
8	Wykonanie prac zaliczeniowych w godzinach	15
9	Przygotowanie do egzaminu/kolokwium w godzinach	8
10	Obecność na egzaminie/kolokwium w godzinach	-
11	<i>Sumaryczne obciążenie pracą studenta w godzinach</i> <i>(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10) = (13+15)</i>	50
12	<i>Punkty ECTS za zajęcia (14+16)</i>	2
13	Obciążenie studenta na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich i studentów w godzinach <i>(1+2+3+4+7+10)</i>	22
14	Obciążenie studenta na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich i studentów w punktach ECTS <i>((1+2+3+4+7+10) /25)</i>	0,88
15	Obciążenie studenta na zajęciach nie wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich i studentów w godzinach (5+6+8+9)	28
16	Obciążenie studenta na zajęciach nie wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich i studentów w punktach ECTS ((5+6+8+9) /25)	1,12

1 punkt ECTS równa się 25 godzinom pracy studenta