

Nazwa przedmiotu	Rynek papierów wartościowych				Kod ECTS	14.3.E.FZ.2060					
					Pkt. ECTS	2					
					Limit osób	30					
Jednostka prowadząca przedmiot	KBM	Nazwa kierunku	Ekonomia/MSG		Nazwa specjalności						
Nazwisko prowadzącego	dr Sławomir Antkiewicz										
Forma zajęć/Liczba godzin											
Wykład	30	Ćwiczenia	0	Konwersatoria	0	Laboratoria komputerowe	0	Seminaria	0	Lektoraty	0
Forma aktywności						Rok i rodzaj studiów:		3 SS1,			
Godziny z udziałem nauczyciela akademickiego (w tym konsultacje, egzaminy i inne):						Semestr:		5,			
Godziny bez udziału nauczyciela akademickiego (samodzielna praca studenta):						Status przedmiotu:		Fakultatywny			
Sumaryczna liczba godzin:						0		Język wykładowy:		polski	
Sposób realizacji zajęć	Zajęcia w sali dydaktycznej.										
Metody dydaktyczne	Wykłady z prezentacjami multimedialnymi, Studia przypadków, Aktywność w grupach, współpraca,										
Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi											
Wymagania formalne	Makroekonomia <b>UWAGA: Przedmiotu nie mogą wybierać studenci specjalności FMiB.</b>										
Wymagania wstępne	Student powinien znać podstawy makroekonomii, zanim przystąpi do studiowania niniejszego przedmiotu.										
Sposób i forma zaliczenia oraz kryteria oceny											
Sposób zaliczenia	Zaliczenie na ocenę										
Kryteria oceny	<p>Grupa zostanie podzielona na 5 osobowe zespoły. Każdy zespół otrzyma do opracowania jeden papier wartościowy, np. obligację samorządową, obligację skarbową. Zespół ten opíše ten papier wartościowy i zaproponuje warunki jego emisji na polskim rynku finansowym (np. zaproponuje oprocentowanie, termin wykupu itp.). Na podstawie tego krótkiego opracowania przygotowanego w sposób grupowy zostanie wystawiona ocena (zgodnie z regulaminem studiów). Jednostkowo (w przeliczeniu na pojedynczego studenta) nie będzie ta praca wymagała dużego zaangażowania czy stresu, zaś efekt pracy grupowej będzie znaczący, tym bardziej że wkład pracy (na rzecz danej grupy) wykona wykładowca.</p> <p><b>Nie będzie żadnego testu wyboru, pytań otwartych.</b></p>										
Cele przedmiotu											
<p>Zapoznanie studentów z podstawami funkcjonowania współczesnego rynku papierów wartościowych. Duży nacisk położony będzie na funkcjonowanie Giełdy Papierów Wartościowych. Celem przedmiotu jest. m.in. ułatwienie studentowi późniejsze zdanie egzaminów na licencję maklera papierów wartościowych. Można zatem również potraktować niniejszy przedmiot jako "Kurs przygotowawczy do zdania egzaminu na licencję maklera papierów wartościowych".</p> <p>Jak wykazują statystyki wielu absolwentów po zakończeniu studiów pracuje w instytucjach finansowych oraz w przedsiębiorstwach - na stanowiskach odpowiedzialnych za pozyskanie kapitału.</p> <p>Niezależnie od powyższego - większość absolwentów będzie inwestować swoje pieniądze w papiery wartościowe. Można zatem powiedzieć, że wiedza z zakresu papierów wartościowych będzie przydatna dla każdego absolwenta.</p> <p>Po zrealizowaniu tego przedmiotu student będzie potrafił zajmować się sprawami papierów wartościowych emitowanych przez spółki lub samorządy terytorialne. Będzie również potrafił inwestować swoje nadwyżki finansowe w papiery wartościowe np. na Giełdzie Papierów Wartościowych.</p> <p>Ponadto praca w dziedzinie papierów wartościowych otwiera drogę do awansu zawodowego.</p> <p>Np. wiele osób, które zdobyło licencję maklera papierów wartościowych - pracuje potem na eksponowanych stanowiskach w dziedzinie finansów.</p>											
Efekty uczenia się											
Wiedza	E1_W01	Student dysponuje zaawansowaną i uporządkowaną wiedzą z zakresu nauk ekonomicznych, w tym papierów wartościowych. Zna też uniwersalną terminologię dotyczącą problematyki papierów wartościowych, bankowości, rynków finansowych.									
	E1_W09	Student dysponuje zaawansowaną i uporządkowaną wiedzą z zakresu funkcjonowania									

		współczesnej instytucji finansowej.
	MSG1_W17	Student posiada zaawansowaną wiedzę z zakresu uwarunkowań funkcjonowania współczesnych papierów wartościowych oraz strategię zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany cen na rynkach finansowych.

**Weryfikacja efektów uczenia się - Wiedza**

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
E1_W01			X						X		
E1_W09			X					X			
MSG1_W17			X								

Umiejętności	E1_U08	Student posiada umiejętność obserwacji, rozumienia i analizowania zjawisk oraz procesów zachodzących na rynkach papierów wartościowych.
	MSG1_U06	Student potrafi zidentyfikować wybrane rodzaje ryzyka finansowego związanego z papierami wartościowymi wykorzystywanymi na rynku międzynarodowym.

**Weryfikacja efektów uczenia się - Umiejętności**

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
E1_U08			X								
MSG1_U06			X						X		

Kompetencje	MSG1_K01	Student zna ograniczenia własnej wiedzy oraz umiejętności w zakresie rynku finansowego, ponadto zdaje sobie sprawę ze zmieniającego się otoczenia rynku, dlatego też rozumie potrzebę uczenia się przez całe życie oraz pogłębiania i uzupełniania nabytej wiedzy i umiejętności. Student jest gotów zasięgać opinii ekspertów w przypadku trudności z samodzielnym rozwiązaniem problemów.
	E1_K02	Student ma świadomość poziomu swej wiedzy w obszarze papierów wartościowych i rozumie potrzebę uczenia się przez całe życie
	MSG1_K05	Student prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu związanego z finansami.

**Weryfikacja efektów uczenia się - Kompetencje**

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
MSG1_K01			X								
E1_K02			X						X		
MSG1_K05			X					X			

**Treści programowe**

1. Giełda Papierów Wartościowych - istota i funkcjonowanie
2. Licencja maklera papierów wartościowych - czy student ma szansę zostać maklerem?
  - a. zagadnienia egzaminacyjne
  - b. statystyki zdanych i niezdanych egzaminów
  - c. pensje w zawodzie maklera papierów wartościowych
  - d. Licencja doradcy inwestycyjnego
3. Inne instytucje związane z obrotem akcjami i obligacjami
  - a. zagraniczne giełdy papierów wartościowych

- b. wydzielone parkiety do notowań obligacji
- c. organy nadzoru finansowego
- d. izby rozliczeniowe
- e. pośrednicy w obrocie akcjami i obligacjami na międzynarodowym rynku papierów wartościowych
- f. emitenci i inwestorzy na globalnym rynku
- 4. Akcje i obligacje - terminologia w ujęciu międzynarodowym
- 5. Obligacje - część szczegółowa
  - a. Ustawa o obligacjach i przepisy unijne
  - b. Obligacje przedsiębiorstw
  - c. międzynarodowy rynek obligacji śmieciowych
  - d. Obligacje zamienne na akcje
- 6. Obligacje samorządowe - nowa forma finansowania jednostek komunalnych
  - a. amerykański rynek obligacji samorządowych
  - b. obligacje ogólne i przychodowe
  - c. rynki europejskie jako wzorzec dla rynku polskiego
- 7. Obligacje skarbowe
  - a. amerykański rynek papierów skarbowych
  - b. obligacje emitowane przez rząd w warunkach kryzysu finansów publicznych
  - c. Obligacje skarbowe na tle obligacji korporacyjnych i samorządowych
- 8. Krótkoterminowe papiery dłużne
- 9. Fundusze papierów dłużnych i fundusze obligacyjne
- 10. Akcje
  - a. prawa płynące z akcji
  - b. dywidendy
  - c. corporate governance na rynku akcji
  - d. rentowność inwestycji w akcje
- 11. Perspektywy rozwoju rynku akcji

#### Wykaz literatury podstawowej i uzupełniającej

**Literatura podstawowa:**

- S. Antkiewicz, *Uwarunkowania rozwoju instrumentów rynku kapitałowego i pieniężnego*, Wyd. Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2021.
- S. Antkiewicz, *Uwarunkowania rozwoju innowacyjnych funduszy inwestycyjnych*, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2020.
- S. Antkiewicz, *Opodatkowanie dochodów z kapitałów pieniężnych w Polsce - ewolucja i perspektywy*, "Przestrzeń. Ekonomia. Społeczeństwo", 2019, nr 16/2, s. 41-56.
- S. Antkiewicz, *Pochodne instrumenty finansowe notowane na giełdach Chińskiej Republiki Ludowej*, "Gdańskie Studia Azji Wschodniej", 2019, Zeszyt 16.
- S. Antkiewicz, *Pochodne instrumenty finansowe notowane na Hong Kong Exchanges and Clearing Limited*, "Gdańskie Studia Azji Wschodniej", 2020, Zeszyt 17.
- S. Antkiewicz S., M. Wyrzykowska-Antkiewicz, The determinants of investment funds in Poland, (w:) S. Pangsy-Kania, Y. Ucdogruk-Gurel, (ed.), "International Journal of Emerging and Transition Economies", No. 1, vol. 11, Year 2018.

**Literatura uzupełniająca:**

- E. Pietrzak, M. Markiewicz (red.), *Finanse, bankowość i rynki finansowe*, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2009.
- S. Antkiewicz, *Papiery wartościowe na rynku pieniężnym i kapitałowym*, Wyd. CeDeWu.pl, Warszawa 2012 (lub nowsze wydanie).
- B. Pietrzak, Z. Polański, B. Woźniak (red.) *System finansowy w Polsce*, PWN, Warszawa 2008.
- S. Antkiewicz, M. Kalinowski (red.), *Innowacje finansowe*, Cedewu.pl, Warszawa 2008.
- M. Markiewicz, *Nadzór zintegrowany nad rynkiem finansowym w kontekście rozwoju pośrednictwa finansowego w Unii Europejskiej*, (w:) A. Stępnik, S. Umiński, A. Zabłocka (red.) *Wybrane problemy integracji europejskiej*, FRUG, Sopot 2009.

Kontakt

[slawomir.antkiewicz@ug.edu.pl](mailto:slawomir.antkiewicz@ug.edu.pl)