

Nazwa przedmiotu		Rynek pieniężny i kapitałowy				Kod ECTS	14.3.E.KZ.2583				
						Pkt.ECTS	4				
Jednostka prowadząca przedmiot		KBM	Nazwa kierunku		Ekonomia	Nazwa specjalności		BRAK;			
Nazwisko prowadzącego		dr Sławomir Antkiewicz, mgr Przemysław Wysiński									
Forma zajęć/Liczba godzin											
Wykład	8	Ćwiczenia	8	Konwersatoria	0	Laboratoria komputerowe	0	Seminaria	0	Lektoraty	0
Forma aktywności						Rok i rodzaj studiów:		1 NS2,			
Godziny z udziałem nauczyciela akademickiego (w tym konsultacje, egzaminy i inne):				20		Semestr:		1,			
Godziny bez udziału nauczyciela akademickiego (samodzielna praca studenta):				80		Status przedmiotu:		Obligatoryjny			
Sumaryczna liczba godzin:				100		Język wykładowy:		polski			
Sposób realizacji zajęć		Zajęcia w sali dydaktycznej.									
Metody dydaktyczne		Wykłady z prezentacjami multimedialnymi, Ćwiczenia z wykorzystaniem metod aktywizujących, Studia przypadków, Aktywność w grupach, współpraca,									
Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi											
Wymagania formalne		Brak wymagań.									
Wymagania wstępne		Brak wymagań.									
Sposób i forma zaliczenia oraz kryteria oceny											
Sposób zaliczenia		Egzamin									
Kryteria oceny		Kolokwium, aktywność na zajęciach. Egzamin w formie pytań testu wyboru. ok. 34 pytań. Oceny zgodnie z Regulaminem Studiów.									
Cele przedmiotu											
Zapoznanie studentów z podstawami funkcjonowania współczesnych rynków finansowych.											
Efekty uczenia się											
Wiedza	E2_W01	Student ma pogłębioną wiedzę o procesach i zjawiskach zachodzących na współczesnych rynkach finansowych i zna zasady ich funkcjonowania.									
	E2_W04	Student ma wiedzę o wszelkich relacjach i więziach występujących na międzynarodowych rynkach finansowych.									
	E2_W11	Student zna szczegółowe zasady tworzenia oraz rozwoju form indywidualnej przedsiębiorczości, wykorzystując wiedzę z zakresu ekonomii, finansów i nauk o zarządzaniu									
	E2_W02	Student ma pogłębioną wiedzę o różnych rodzajach istniejących instytucji 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
E2_W01	X							X			
E2_W04	X										
E2_W11	X		X								
E2_W02	X		X								
Umiejętności	E2_U06	Student posiada umiejętność wykorzystania w praktyce różnych form i zakresu zdobytej wiedzy z zakresu finansów, uzupełniając ją o samodzielną krytyczną analizę skuteczności i przydatności									
	E2_U07	Student posiada umiejętność samodzielnego proponowania rozwiązań konkretnego problemu z zakresu rynków finansowych.									

	E2_U14	Student potrafi odpowiednio określać priorytety oraz planować i organizować zadania związane z ich realizacją, a także monitorować i oceniać postępy
--	--------	--

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
E2_U06	X		X					X			
E2_U07	X		X					X			
E2_U14	X		X					X			

Kompetencje	E2_K05	Student prawidłowo identyfikuje, diagnozuje i rozstrzyga dylematy oraz różne warianty rozwiązań związane z wykonywaniem zawodu związanego z rynkami finansowymi
	E2_K06	Student cechuje się wartościami osobistymi związanymi z kierowaniem się w życiu zawodowym etyką biznesu i społeczną odpowiedzialnością biznesu, w zakresie rynku pieniężnego i kapitałowego.

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
E2_K05	X		X								
E2_K06	X		X					X			

Treści programowe
I. SYSTEM FINANSOWY W GOSPODARCE RYNKOWEJ

Pojęcie systemu finansowego i systemu walutowego

Transakcje walutowe a transakcje finansowe

II. RYNEK PIENIĘŻNY

Rynek pieniężny: pojęcie

Instrumenty - ujęcie teoretyczne

- a) Bony skarbowe i pieniężne
- b) Krótkoterminowe papiery dłużne
- c) Certyfikaty depozytowe
- d) Depozyty międzybankowe

III. RYNEK KAPITAŁOWY

Rynek kapitałowy - pojęcie i funkcje

Podaż i popyt na rynku kapitałowym

Uwarunkowania prawne

Stan i perspektywy rynku kapitałowego w Polsce

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie - szczegółowa ewolucja rynku

Istota akcji

- Rodzaje akcji
- Funkcje emisji akcji

Dywidendy

- Istota dywidendy
- Rodzaje dywidend
- Polityka dywidend

Uprawnienia akcjonariuszy

- Prawa korporacyjne akcji
- Prawa majątkowe akcji

Oferty pierwotne akcji na polskim rynku kapitałowym

- Okres "bańki Banku Śląskiego"
- Okres równowagi; okres lewarowania
- Oferta pierwotna jako dojrzała metoda inwestowania

Zarządzanie cudzym portfelem akcji na zlecenie klientów

- Portfele agresywne
- Portfele zrównoważone

Znaczenie akcji w finansowaniu przedsiębiorstw

- Sposoby długoterminowego finansowania
- Klasyfikacja źródeł finansowania
- Kapitał własny a kapitał obcy

Struktura kapitałowa

- Istota
- Mierniki struktury kapitałowej
- Uwarunkowania struktury kapitałowej

IV. RYNEK POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Pojęcie

Funkcje

Instrumenty

Mechanizm działania

Stan i perspektywy rozwoju rynku PIF w Polsce

CZĘŚĆ II: ĆWICZENIA

I. RYNEK PIENIĘŻNY - ujęcie praktyczne

1. Instrumentarium

- a) Bony skarbowe i pieniężne
- b) Krótkoterminowe papiery dłużne
- c) Certyfikaty depozytowe
- d) Depozyty międzybankowe

2. Bank centralny na rynku pieniężnym

3. Stopy procentowe na rynku pieniężnym

4. Międzynarodowy rynek pieniężny

RYNEK KAPITAŁOWY

1. Pojęcie, funkcje, instytucje oraz instrumenty

2. Polityka dywidend

3. Struktura rynku kapitałowego

4. Największe rynki kapitałowe na świecie

5. Wycena akcji

- Wskaźniki tradycyjne

- Model zdyskontowanych dywidend

6. Obligacje przedsiębiorstw (w tym obligacje zamienne na akcje - istota, parametry, wycena)

7. Obligacje samorządowe - analiza szczegółowa

8. Obligacje skarbowe - rodzaje, oferta dla osób fizycznych, oferta hurtowa, rola przetargu

NADZÓR NAD RYNKAMI KAPITAŁOWYMI I AGENCJE RATINGOWE

1. Zadania nadzoru nad rynkami kapitałowymi

2. Przestępczość na rynku finansowym

3. Piramidy finansowe na przykładzie afery Madoffa

2. Corporate governance:

3. Rola agencji ratingowych na tle współczesnego kryzysu finansowego

FUNDUSZE INWESTYCYJNE

1. Istota

2. Klasyfikacja

3. Przesłanki inwestowania

4. Regulacje

5. Rozwój polskiego rynku funduszy

RYNEK KAPITAŁOWY A ZABEZPIECZENIE EMERYTALNE

1. OFE, IKE, PPE,

2. IKZE

3. Ubezpieczenie na życie z funduszem inwestycyjnym

RYNEK POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OPARTYCH NA BAZOWYCH Z RYNKU PIENIĘŻNEGO I KAPITAŁOWEGO

1. Pojęcie, funkcje oraz rodzaje analizowanych PIF

2. Mechanizmy działania FRA, CAP, FLOOR, COLLAR, CORRIDOR, IRS

3. Główne ośrodki analizowanych PIF na świecie

4. Spekulacja i hedging przy pomocy analizowanych PIF: zadania

Wykaz literatury podstawowej i uzupełniającej

Literatura obowiązkowa:

Antkiewicz S., Uwarunkowania rozwoju instrumentów rynku kapitałowego i pieniężnego, Wyd. Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2021.

Antkiewicz S., Uwarunkowania rozwoju innowacyjnych funduszy inwestycyjnych, Wydawnictwo UG, Gdańsk 2020.

Czekaj J. (red.), Rynki, instrumenty i instytucje finansowe, PWN, Wyd. 2, Warszawa 2020

Podstawka M. (red.), Finanse. Instytucje, instrumenty, podmioty, rynki, regulacje, PWN, Wyd. 2, Warszawa 2020.

Literatura uzupełniająca:

Antkiewicz S., Papiery wartościowe na rynku pieniężnym i kapitałowym, Wydawnictwo Cedewu.pl, Warszawa 2012.

Antkiewicz S., Pochodne instrumenty finansowe notowane na Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, "Gdańskie Studia Azji Wschodniej", 2020, Zeszyt 17.



Antkiewicz S., Pochodne instrumenty finansowe notowane na giełdach Chińskiej Republiki Ludowej, "Gdańskie Studia Azji Wschodniej", 2019, Zeszyt 16.
Antkiewicz S., Wyrzykowska-Antkiewicz M., 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.
Bednarz J., Gostomski E., Finansowanie działalności gospodarczej, Wydawnictwo UG, Gdańsk 2008.
Markiewicz M., Nadzór zintegrowany nad rynkiem finansowym w kontekście rozwoju pośrednictwa finansowego w Unii Europejskiej, (w:) Stępnik A., Umiński S., Zabłocka A. (red.) Wybrane problemy integracji europejskiej, FRUG, Sopot 2009.
Mrzygłód U., Adamska-Miruszewska J., Znaczenie kwitów depozytowych w finansowaniu przedsiębiorstw na rynkach międzynarodowych na przykładzie państw rozwijających się, (w:) Gliniecka J., Juchniewicz E., Sowiński T., Wróblewska M. (red.), System prawnofinansowy, Cedewu.pl, Warszawa 2013.
Pietrzak E., Markiewicz M. (red.), Finanse, bankowość i rynki finansowe, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2009.
Pietrzak B., Polański Z., Woźniak B. (red.) System finansowy w Polsce, PWN, Warszawa 2008.

Kontakt

slawomir.antkiewicz@ug.edu.pl, przemyslaw.wysinski@ug.edu.pl,