

**AGH**AGH UNIVERSITY OF SCIENCE
AND TECHNOLOGY

Nazwa modułu zajęć: **Giełdy w gospodarce rynkowej**

Rok akademicki: **2019/2020** Kod: **ZIIE-1-617-n** Punkty ECTS: **3**

Wydział: **Zarządzania**

Kierunek: **Informatyka i Ekonometria** Specjalność: **—**

Poziom studiów: **Studia I stopnia** Forma studiów: **Niestacjonarne**

Język wykładowy: **Polski** Profil: **Ogólnoakademicki (A)** Semestr: **6**

Strona www: **—**

Prowadzący moduł: **prof. nadzw. dr hab. inż. Iwaszczuk Natalia (niwaszcz@zarz.agh.edu.pl)**

Treści programowe zapewniające uzyskanie efektów uczenia się dla modułu zajęć

Moduł ma przybliżyć zagadnienia dot. sposobu funkcjonowania giełd w gospodarce światowej. Dzięki zdobytej wiedzy student pozna specyfikę transakcji zawieranych na giełdach papierów wartościowych, a także giełdach towarowych. W trakcie zajęć teoretycznych zostanie przedstawiony wpływ otoczenia gospodarczego na giełdy i charakterystyka samych giełd.

Zajęcia ćwiczeniowe skupiają się na omawianiu i charakterystyce podstawowych transakcji giełdowych (spot i terminowych).

Opis efektów uczenia się dla modułu zajęć

Kod MEU	Student, który zaliczył moduł zajęć zna i rozumie/potrafi/jest gotów do	Powiązania z KEU	Sposób weryfikacji i oceny efektów uczenia się osiągniętych przez studenta w ramach poszczególnych form zajęć i dla całego modułu zajęć
Wiedza: zna i rozumie			
M_W001	strukturę i zasady funkcjonowania giełd w skali krajowej i globalnej.	IIE1A_W01	Wynik testu zaliczeniowego
Umiejętności: potrafi			
M_U001	analizować i interpretować procesy i zjawiska ekonomiczne zachodzące na giełdach papierów wartościowych i surowcowych.	IIE1A_U01	Kolokwium
M_U002	wykorzystać posiadaną wiedzę teoretyczną do prognozowania zmian zachodzących na giełdach światowych.	IIE1A_U02	Kolokwium
Kompetencje społeczne: jest gotów do			

M_K001	podejmowania decyzji gospodarczych w sposób przedsiębiorczy.	IIE1A_K01	Kolokwium
--------	--	-----------	-----------

Liczba godzin zajęć w ramach poszczególnych form zajęć

Suma	Forma zajęć dydaktycznych										
	Wykład	Ćwiczenia audytoryjne	Ćwiczenia laboratoryjne	Ćwiczenia projektowe	Konwersatorium	Zajęcia seminaryjne	Zajęcia praktyczne	Zajęcia terenowe	Zajęcia warsztatowe	Prace kontrolne i przejściowe	Lektorat
16	8	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Matryca kierunkowych efektów uczenia się w odniesieniu do form zajęć i sposobu zaliczenia, które pozwalają na ich uzyskanie

Kod MEU	Student, który zaliczył moduł zajęć zna i rozumie/potrafi/jest gotów do	Forma zajęć dydaktycznych										
		Wykład	Ćwiczenia audytoryjne	Ćwiczenia laboratoryjne	Ćwiczenia projektowe	Konwersatorium	Zajęcia seminaryjne	Zajęcia praktyczne	Zajęcia terenowe	Zajęcia warsztatowe	Prace kontrolne i przejściowe	Lektorat
Wiedza: zna i rozumie												
M_W001	strukturę i zasady funkcjonowania giełd w skali krajowej i globalnej.	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umiejętności: potrafi												
M_U001	analizować i interpretować procesy i zjawiska ekonomiczne zachodzące na giełdach papierów wartościowych i surowcowych.	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U002	wykorzystać posiadaną wiedzę teoretyczną do prognozowania zmian zachodzących na giełdach światowych.	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kompetencje społeczne: jest gotów do												
M_K001	podejmowania decyzji gospodarczych w sposób przedsiębiorczy.	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nakład pracy studenta (bilans punktów ECTS)

Forma aktywności studenta	Obciążenie studenta
Udział w zajęciach dydaktycznych/praktyka	16 godz
Przygotowanie do zajęć	29 godz
Samodzielne studiowanie tematyki zajęć	28 godz
Egzamin lub kolokwium zaliczeniowe	2 godz
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	75 godz
Punkty ECTS za moduł	3 ECTS

Pozostałe informacje

Szczegółowe treści kształcenia w ramach poszczególnych form zajęć (szczegółowy program wykładów i pozostałych zajęć)

Wykład

1. Podstawowe pojęcia związane z rynkiem finansowym.
2. Omówienie zależności występujących pomiędzy otoczeniem gospodarczym a giełdami.
3. Funkcjonowanie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
4. Wybrane światowe giełdy papierów wartościowych.
5. Funkcjonowanie giełd towarowych na przykładzie Towarowej Giełdy Energii (TGE) i wybranych giełd światowych.

Ćwiczenia audytoryjne

1. Wybrane wskaźniki makroekonomiczne i ich wpływ na giełdy.
2. Wskaźniki wyprzedzające koniunktury dla Polski i świata.
3. Giełda Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie – funkcjonowanie i rodzaje transakcji giełdowych.
4. Rodzaje zleceń giełdowych na przykładzie GPW.
5. Transakcje zawierane na giełdach towarowych i surowcowo-energetycznych na przykładzie Towarowej Giełdy Energii (TGE), Chicago Mercantile Exchange (CME) i London Metal Exchange (LME).

Metody i techniki kształcenia:

Wykład: Treści prezentowane na wykładzie są przekazywane w formie prezentacji multimedialnej w połączeniu z klasycznym wykładem tablicowym wzbogaconymi o pokazy odnoszące się do prezentowanych zagadnień.

Ćwiczenia audytoryjne: Podczas zajęć audytoryjnych studenci na tablicy rozwiązują zadane wcześniej problemy. Prowadzący na bieżąco dokonuje stosownych wyjaśnień i moderuje dyskusję z grupą nad danym problemem.

Warunki i sposób zaliczenia poszczególnych form zajęć, w tym zasady zaliczeń poprawkowych, a także warunki dopuszczenia do egzaminu:

Zaliczenie części teoretycznej z przedmiotu odbywa się poprzez uzyskanie pozytywnej oceny z testu zaliczeniowego. W przypadku uzyskania oceny niedostatecznej, każdemu ze studentów

przysługuje jeden termin poprawy na zasadach ustalonych z prowadzącym.

Zaliczenie ćwiczeń audytoryjnych otrzymuje się poprzez uzyskanie pozytywnej oceny z kolokwium. W przypadku uzyskania oceny niedostatecznej z ćwiczeń audytoryjnych, każdemu ze studentów przysługuje jeden termin poprawy na zasadach ustalonych z prowadzącym.

Zasady udziału w poszczególnych zajęciach, ze wskazaniem, czy obecność studenta na zajęciach jest obowiązkowa:

Wykład:

- Obecność obowiązkowa: Nie

- Zasady udziału w zajęciach: Studenci uczestniczą w zajęciach poznając kolejne treści nauczania zgodnie z sylabusem przedmiotu. Studenci winni na bieżąco zadawać pytania i wyjaśniać wątpliwości. Rejestracja audiowizualna wykładu wymaga zgody prowadzącego.

Ćwiczenia audytoryjne:

- Obecność obowiązkowa: Tak

- Zasady udziału w zajęciach: Studenci przystępując do ćwiczeń są zobowiązani do przygotowania się w zakresie wskazanym każdorazowo przez prowadzącego (np. w formie zestawów zadań). Ocena pracy studenta może bazować na wypowiedziach ustnych lub pisemnych w formie kolokwium, co zgodnie z regulaminem studiów AGH przekłada się na ocenę końcową z tej formy zajęć.

Sposób obliczania oceny końcowej

Ocena końcowa z modułu jest obliczana jako średnia arytmetyczna pozytywnej oceny podsumowującej z ćwiczeń i pozytywnej oceny z testu zaliczeniowego.

Podsumowująca ocena z ćwiczeń jest obliczana na podstawie pozytywnych ocen z kolokwium.

Sposób i tryb wyrównywania zaległości powstałych wskutek nieobecności studenta na zajęciach:

W przypadku nieobecności na zajęciach decyzja o możliwości i formie uzupełnienia zaległości należy do prowadzącego zajęcia, z zastrzeżeniem zapisów wynikających z Regulaminu Studiów.

Wymagania wstępne i dodatkowe, z uwzględnieniem sekwencyjności modułów

Nie podano wymagań wstępnych lub dodatkowych.

Zalecana literatura i pomoce naukowe

1. Rynek finansowy i jego mechanizmy: podstawy teorii i praktyki / W. Dębski. - W.: Wydaw. Naukowe PWN. 2007

2. Sopoćko A. Rynkowe instrumenty finansowe, Warszawa, Wydaw. Naukowe PWN, 2005.

3. Rynek finansowy: instytucje, strategie, instrumenty / Pod red. P. Kapusia. - Lublin: Wydaw. Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej. 2003

4. Finanse i instrumenty finansowe / M. Wypych. - Łódź: „Absolwent”: SWSPiZ. 2001

Publikacje naukowe osób prowadzących zajęcia związane z tematyką modułu

1. Iwaszczuk N., Łamasz B., Wzorek A., Wykorzystanie opcji barierowych w strategiach zabezpieczających przed ryzykiem zmiany cen paliw silnikowych // Logistyka, 2015, nr 4 dod.: CD nr 3 Logistyka-nauka: artykuły recenzowane, s. 8980-8989.

2. Iwaszczuk N., Łamasz B., Orłowska-Puzio J., Wykorzystanie kontraktów terminowych typu forward w strategiach zarządzania ryzykiem walutowym / [w:] Zarządzanie przedsiębiorstwem. Teoria i praktyka 2014 / red. P. Łebkowski, s. 227-240.

3. Iwaszczuk N., Łamasz B., Wzorek A., Szacowanie cen kontraktów opcyjnych opartych na indeksie temperatury powietrza HDD // Rudy i Metale Nieżelazne Recykling, 2014 R. 59 nr 8, s. 407-414.

4. Iwaszczuk N., Solovei T., Stan rynku finansowego jako determinanta rozwoju gospodarczego kraju // Вісник Національного університету Л'вівська політехніка „Менеджмент та підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку”, 2014, no 797, s. 177-186.

5. Iwaszczuk N., Łamasz B., Wzorek A., Derywaty jako instrumenty zarządzania ryzykiem pogodowym / [w:] Zarządzanie przedsiębiorstwem. Teoria i praktyka 2014 / red. P. Łebkowski, s. 214-226.

6. Iwaszczuk N., Pusz R., Opcyjne strategie hedgingowe w zarządzaniu ryzykiem inwestycji kapitałowych

/ Innowacje w bankowości i finansach, Studia ekonomiczne Nr 174, tom II, Zeszyty naukowe wydziałowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, 2013, s. 143-159.

7. Iwaszczuk N., Orłowska-Puzio J., Exchange risk management in companies-exporters with currency option strategies / [w:] „Zastosowania modeli matematycznych w ekonomii, finansach i bankowości” / red. P. Pusz, 4/2012, s. 73-87.

8. Iwaszczuk N., Orłowska-Puzio J., Badania hedgingowych strategii opcyjnych za pomocą współczynników wrażliwości opcji // System finansowy – aktualne wyzwania i perspektywy rozwoju, Prace Naukowe Wyższej Szkoły Bankowej w Gdańsku, tom 27, s. 287-300.

9. Iwaszczuk N., Zima P., Iwaszczuk O.W., Badanie wpływu ryzyka procentowego na wyniki finansowe emitenta obligacji korporacyjnych na przykładzie przedsiębiorstw przemysłu naftowego i gazowego // Zeszyty Naukowe Lwowskiego Uniwersytetu Biznesu i Prawa. – 2012. – № 9. – S. 220-230.

10. Iwaszczuk N., Pusz R., Investment risk management on capital markets with call Asian options / [w:] Zastosowania modeli matematycznych w ekonomii, finansach i bankowości, red. P. Pusz, 4/2012, s. 89-103.

11. Iwaszczuk N., Orłowska-Puzio J., Matematyczne aspekty wyceny wybranych opcji walutowych / [w:] Zastosowania modeli matematycznych w ekonomii, finansach i bankowości, red. P. Pusz, 4/2012, s. 49-72.

12. Iwaszczuk N., Orłowska-Puzio J., Pusz R., Zaręba L., Zarządzanie ryzykiem podmiotów gospodarczych z wykorzystaniem instrumentów pochodnych, Kraków, Wydawnictwo AGH, 2012.

13. Iwaszczuk N., Pusz R., Mathematical methods and models in pricing of average path dependent options / [w:] Zastosowania modeli matematycznych w ekonomii, finansach i bankowości, red. P. Pusz, 4/2012, s. 105-135.

14. Iwaszczuk N., Zastosowanie opcji azjatyckich jako metoda ograniczenia ryzyka gwałtownych zmian na rynkach finansowych // Zeszyty Uniwersytetu Rzeszowskiego „Nierówności społeczne a wzrost gospodarczy”, nr 19, 2011, s. 139-150.

15. Iwaszczuk N., Łopuszański O., Zima P., Risk management of the portfolio containing lookback options / [w:] Aspects of Production Engineering and Management / red. P. Łebkowski / AGH University of Science and Technology Press, Kraków, 2011, s. 179-193.

16. Iwaszczuk N., Innowacyjne sposoby zarządzania ryzykiem działalności przedsiębiorstw przy pomocy strategii opcyjnych // Zeszyty Uniwersytetu Rzeszowskiego „Nierówności społeczne a wzrost gospodarczy”, nr 17, 2010, s. 239-251.

17. Iwaszczuk N., Szydło S., Iwaszczuk O. Instrumenty pochodne – szanse i zagrożenia dla podmiotów gospodarczych / [w:] Systemy gospodarcze i ich ewolucja: aspekty mikro- i mezoekonomiczne / red. J. Czech-Rogosz, S. Swadźba, Katowice: Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego, 2013, s. 139-150.

18. Iwaszczuk N., Łamasz B., Ściana A., Hedging jako forma zabezpieczenia rafinerii przed ryzykiem zmian cen ropy naftowej, [w:] Przedsiębiorczość i Zarządzanie 2016 t. 17 z. 8 cz. 1: Ryzyko i stabilność finansowa w procesach zarządzania, s. 147-159.

19. Łamasz B., Iwaszczuk N., Ivashchuk O., Selected methods of securing the refining sector against crude oil price fluctuations // International Journal of Management and Economics 2018 vol. 54 iss. 3, s. 197-209.

20. Łamasz B., Iwaszczuk N., Strategie opcyjne long straddle i long guts w zabezpieczaniu poziomu ceny ropy WTI, [w:] Zeszyty Naukowe Instytutu Gospodarki Surowcami Mineralnymi i Energią PAN 2018 nr 102, s. 313-328.

Informacje dodatkowe

Pozostałe ogólne warunki uczestnictwa i zaliczenia określa Regulamin Studiów.