

Opis zajęć (syllabus): Finanse behawioralne

Nazwa zajęć:	Finanse behawioralne	ECTS	3
Nazwa zajęć w j. angielskim:	Behavioral finance		
Zajęcia dla kierunku studiów:	Finanse i Rachunkowość		

Język wykładowy: polski	Poziom studiów: 2		
Forma studiów: stacjonarne i niestacjonarne	Status zajęć: kierunkowy - do wyboru	Numer semestru: 3 semestr zimowy	
Rok akademicki, od którego obowiązuje opis (rocznik):		2019/2020	Numer katalogowy: EKR-F-2SZ-3-15-KF-2019

Koordinator zajęć:	dr Tomasz Pawlonka		
Prowadzący zajęcia:	dr Tomasz Pawlonka		
Jednostka realizująca:	Katedra Finansów		
Jednostka zlecająca:	Wydział Ekonomiczny		
Założenia, cele i opis zajęć:	a. Zrozumienie i opanowanie terminologii stosowanej w teorii i praktyce finansów behawioralnych b. Poznanie metod i narzędzi stosowanych w finansach behawioralnych c. Umiejętność interpretacji zmian na rynkach finansowych z uwzględnieniem perspektywy behawioralnej d. Zrozumienie znaczenia racjonalności decyzji finansowych oraz poznanie wybranych heurystyk Wykład Homo oeconomicus w świetle klasycznej teorii finansów. Paradygmaty w nauce finansów. Definiowanie finansów behawioralnych. Finanse behawioralne a klasyczna teoria rynku kapitałowego. Ewolucja ryzyka w teorii ekonomii. Skłonność vs awersja do ryzyka a indywidualne cechy psychologiczne inwestora. Teoria użyteczności Neumanna-Morgensterna. Teoria portfelowa Markowitza. Teoria perspektywy Kahnemana i Tverskyego. Działania inwestorów w świetle teorii finansów behawioralnych. Inwestor w świetle zasad funkcjonowania zbiorowości. Psychologiczne uwarunkowania percepcji rzeczywistości i podejmowania decyzji. Zniekształcenia poznawcze i motywacyjne w decyzjach inwestycyjnych. Wpływ spostrzeżeń behawiorystów na wyjaśnienie anomalii rynkowych. Zachowania rynku w świetle teorii efektywności. Uczestnictwo w wykładach nie jest obowiązkowe. Cwiczenia Analiza rynków kapitałowych w poszukiwaniu behawioralnych czynników warunkujących decyzje inwestorów oraz ocena ich skutków. Szczególna uwaga zostanie zwrócona na identyfikację anomalii rynkowych i zniekształceń poznawczych. Klasyczne metody przewidywania wartości przedsiębiorstwa z uwzględnieniem mechanizmów analizy technicznej i fundamentalnej. Zapoznanie Studentów z elementami racjonalności decyzji finansowych - eksperyment. Na dwóch ostatnich ćwiczeniach Studenci prezentują efekty własnych prac badawczych z uwzględnieniem zaobserwowanych heurystyk.		
Formy dydaktyczne, liczba godzin:	a. wykład - liczba godzin: stacj: 20, niestacj. 12 b. ćwiczenia audytoryjne - liczba godzin: stacj: 10, niestacj. 4		
Metody dydaktyczne:	dyskusja, projekt badawczy, konsultacje, eksperyment, indywidualne projekty studenckie		
Wymagania formalne i założenia wstępne:	Podstawy rachunkowości, mikroekonomia		
Efekty uczenia się:	Wiedza - Zna i rozumie: 1. Student zna i rozumie w pogłębionym stopniu metody pozyskiwania i przetwarzania danych właściwe dla ekonomii i finansów 2. Student zna i rozumie kierunki i treści współczesnych doktryn w ekonomii i finansach oraz teorii przedsiębiorstw i terminologię ekonomiczną i finansową na rozszerzonym poziomie	Umiejętności - Potrafi: 3. Student potrafi umiejętnie analizować przyczyny i skutki zjawisk zachodzących w gospodarce w zakresie finansów i rachunkowości 4. Student potrafi w sposób innowacyjny identyfikować nowe wyzwania i perspektywy rozwoju właściwe dla finansów i rachunkowości; poszukiwać sposobów ich realizacji z zastosowaniem nowoczesnych narzędzi, w tym eksperymentów, metod analitycznych, symulacji komputerowych i technik informacyjno-komunikacyjnych	Kompetencje - Jest gotów do: 5. Student jest gotów do uznawania głębokiego znaczenia wiedzy w życiu zawodowym, krytycznej analizy posiadanych jej zasobów oraz poszukiwania jej źródeł wśród ekspertów
Sposób weryfikacji efektów uczenia się:	ocena wystąpień w trakcie zajęć (efekty: 1, 2, 3, 4, 5), ocena prac wykonywanych w ramach pracy własnej studenta (efekty: 1, 2, 3, 4), ocena wykonania zadania projektowego (efekty: 1, 2, 3, 4), ocena aktywności w trakcie zajęć (efekty: 3, 4, 5)		

Forma dokumentacji osiągniętych efektów uczenia się:	złożone projekty, karty oceny studenta (w tym na listach obecności), indywidualne projekty studenckie
Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową:	ocena wystąpień w trakcie zajęć - 20%, ocena prac wykonywanych w ramach pracy własnej studenta - 20%, ocena wykonania zadania projektowego - 50%, ocena aktywności w trakcie zajęć - 10%
Miejsce realizacji zajęć:	Sala dydaktyczna z komputerem oraz rzutnikiem multimedialnym
Literatura podstawowa i uzupełniająca:	
1. Borowski K., 2014, Finanse behawioralne. Modele, Wyd. DIFIN, Warszawa. 2. Gajdka J., 2013, Behawioralne finanse przedsiębiorstw. Podstawowe podejścia i koncepcje, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź. 3. Zielonka P., 2006, Behawioralne aspekty inwestowania na rynku papierów wartościowych, Wyd. CeDeWu, Warszawa. 4. Tyszka T. [red.], 2004, Psychologia ekonomiczna, Gdańskie Wydawnictwo Psychologiczne, Gdańsk. 5. Zaleśkiewicz T., 2003, Psychologia inwestora giełdowego, Wprowadzenie do finansów behawioralnych, Gdańskie Wydawnictwo Psychologiczne, Gdańsk. 6. Kahneman D., Tversky A., 1979, Prospect Theory: An Analysis of Decision Under Risk, Econometrica 47. 7. M. Czerwonka, B. Gorlewski, 2008, Finanse behawioralne, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa. 8. A. Szyszka, 2009, Finanse behawioralne. Nowe podejście do inwestowania na rynku kapitałowym, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, Poznań.	
Uwagi: +, ver-lw	

Wskaźniki ilościowe charakteryzujące moduł/przedmiot:	
Szacunkowa sumaryczna liczba godzin pracy studenta (kontaktowych i pracy własnej) niezbędna dla osiągnięcia zakładanych dla zajęć efektów uczenia się - na tej podstawie należy wypełnić pole ECTS:	70/64
Łączna liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich lub innych osób prowadzących zajęcia:	1.36/0.8 ECTS

Tabela zgodności kierunkowych efektów uczenia się z efektami przedmiotu:			
Kategoria efektu	Efekty uczenia się dla zajęć:	Odniesienie do efektów dla programu studiów dla kierunku	Oddziaływanie zajęć na efekt kierunkowy*)
Wiedza	1. Student zna i rozumie w pogłębionym stopniu metody pozyskiwania i przetwarzania danych właściwe dla ekonomii i finansów	FIR2_KW02	2
	2. Student zna i rozumie kierunki i treści współczesnych doktryn w ekonomii i finansach oraz teorii przedsiębiorstw i terminologię ekonomiczną i finansową na rozszerzonym poziomie	FIR2_KW04	3
Umiejętności	3. Student potrafi umiejętnie analizować przyczyny i skutki zjawisk zachodzących w gospodarce w zakresie finansów i rachunkowości	FIR2_KU02	3
	4. Student potrafi w sposób innowacyjny identyfikować nowe wyzwania i perspektywy rozwoju właściwe dla finansów i rachunkowości; poszukiwać sposobów ich realizacji z zastosowaniem nowoczesnych narzędzi, w tym eksperymentów, metod analitycznych, symulacji komputerowych i technik informacyjno-komunikacyjnych	FIR2_KU04	2
Kompetencje	5. Student jest gotów do uznawania głębokiego znaczenia wiedzy w życiu zawodowym, krytycznej analizy posiadanych jej zasobów oraz poszukiwania jej źródeł wśród ekspertów	FIR2_KK01	2

*) 3 – zaawansowany i szczegółowy, 2 – znaczący, 1 – podstawowy