

Opis zajęć (syllabus): Doradztwo inwestycyjne

Nazwa zajęć:	Doradztwo inwestycyjne	ECTS	3
Nazwa zajęć w j. angielskim:	Investment Advisory		
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):		2020/2021	Numer katalogowy: EKR-F-2SZ-3-31-KF-2020

Koordinator zajęć:	dr hab. Katarzyna Boratyńska, adiunkt		
Prowadzący zajęcia:	dr hab. Katarzyna Boratyńska, adiunkt		
Jednostka realizująca:	Katedra Finansów		
Jednostka zlecająca:	Wydział Ekonomiczny		
Założenia, cele i opis zajęć:	a. Opanowanie podstawowej terminologii i mechanizmów rynku finansowego, w tym pakietów usług i produktów finansowych oferowanych klientowi indywidualnemu przez instytucje finansowe, podstawowymi wiadomościami z polityki gospodarczej wraz z oddziaływaniem na rynki finansowe. b. Poznanie modeli zachowania klientów i instytucji finansowych, najważniejszych rodzajów operacji finansowych oraz czynników warunkujących powodzenie i efektywność tych operacji. Wykład 1. Planowanie finansowe – specyfika, zalety, problemy. Proces nawiązania relacji z klientem, gromadzenie informacji o kliencie. Określanie profilu klienta. Etyka zawodu doradcy. 2. Podstawy prawne doradztwa finansowego – zakres uregulowań, uwarunkowania prawne umów na rynku usług finansowych. 3. Rynek finansowy i mechanizmy gospodarcze – cykle makroekonomiczne, wskaźniki i mierniki finansowe. Struktura rynku finansowego. Makroekonomiczne czynniki kształtujące ceny instrumentów finansowych. 4. Produkty bankowe i finansowe – plany oszczędnościowe, karty bankowe, produkty kredytowe, leasing. 5. Nieruchomości: finansowanie i inwestowanie – rodzaje i typy inwestycji w nieruchomości. 6. Planowanie emerytalne – rodzaje systemów emerytalnych, plany emerytalne i fundusze. Analiza dochodów i potrzeb na emeryturze. 7. Planowanie inwestycyjne - Profile ryzyka. Instrumenty inwestycyjne i ryzyko (obligacje, akcje, fundusze). Triada planu inwestycyjnego. Ćwiczenia 1. Ryzyko inwestycyjne – rynek akcji. Rodzaje akcji. Konstrukcja rynku. IPO. Rynek obligacji. Rynek instrumentów pochodnych. Strategie inwestycyjne. 2. Podstawy finansów behawioralnych – ryzyko a niepewność. Błędy najczęściej popełniane przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Błędy motywacji inwestorów. Pułapki poznawcze. Teoria perspektywy. 3. Zarządzanie portfelem – budowanie portfela: teoria portfela, modele wyceny, analiza portfelowa. Zarządzanie portfelem: alokacja aktywów, strategie inwestycyjne. Standardowe wskaźniki i metody oceny wyników. 4. Matematyka finansowa – wykorzystanie kalkulatora finansowego i arkusza kalkulacyjnego, obliczanie NPV, IRR, ERR, CRR, HPR, EAY. Stopy zwrotu typu money-weighted and time-weighted. Wycena obligacji i akcji. Wycena opcji (model dwumianowy). Krzywa zysku. Duration. Miary statystyczne – tendencji centralnej, rozproszenia, asymetrii i koncentracji, rozkłady empiryczne stóp zwrotu. Miary zależności.		
Formy dydaktyczne, liczba godzin:	a. wykład - liczba godzin: stacj: 20, niestacj. 12 b. ćwiczenia audytoryjne - liczba godzin: stacj: 10, niestacj. 4		
Metody dydaktyczne:	dyskusja, rozwiązywanie problemu, analiza i interpretacja tekstów źródłowych, konsultacje, wykład konwersacyjny		
Wymagania formalne i założenia wstępne:	Podstawy finansów		
Efekty uczenia się:	Wiedza - Zna i rozumie: 1. formy i standardy oraz regulacje prawne dotyczące funkcjonowania podmiotów sektora realnego i finansowego 2. pojęcia, zasady i instrumenty matematyki finansowej oraz możliwości ich zastosowania do rozwiązywania problemów sektora finansów publicznych, rynków finansowych i instytucji finansowych	Umiejętności - Potrafi: 3. prawidłowo posługiwać się systemami normatywnymi, normami, regułami dla rozwiązywania problemów z zakresu finansów i rachunkowości, formułowania wniosków i opinii na podstawie uzyskanych wyników	Kompetencje - Jest gotów do: 4. uznawania znaczenia wiedzy w życiu zawodowym, krytycznej analizy posiadanych jej zasobów oraz poszukiwania jej źródeł wśród ekspertów

Sposób weryfikacji efektów uczenia się:	ocena prac wykonywanych w ramach pracy własnej studenta (efekty: 1,2,3), ocena aktywności w trakcie zajęć (efekty: 1,2,3), test (pisemny lub komputerowy) (efekty: 1,2,3,4)
Forma dokumentacji osiągniętych efektów uczenia się:	karty oceny studenta (w tym na listach obecności), zestaw pytań
Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową:	ocena prac wykonywanych w ramach pracy własnej studenta - 10%, ocena aktywności w trakcie zajęć - 15%, test (pisemny lub komputerowy) - 75%
Miejsce realizacji zajęć:	sala dydaktyczna (wykładowa/ćwiczeniowa)
Literatura podstawowa i uzupełniająca: 1. Jajuga K., Jajuga T., 2008: Inwestycje. PWN, Warszawa. 2. Waliszewski K., 2011: Doradztwo finansowe w Polsce. CeDeWu, Warszawa. 3. Chrostowski A., Jemielniak D., 2011: Skuteczne doradztwo strategiczne. Poltex, Warszawa. 4. Wskazane materiały źródłowe.	
Uwagi:	

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:	80/76
Łączna liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich lub innych osób prowadzących zajęcia:	2.6/2.24 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. formy i standardy oraz regulacje prawne dotyczące funkcjonowania podmiotów sektora realnego i finansowego	FIR1_KW03	2
	2. pojęcia, zasady i instrumenty matematyki finansowej oraz możliwość ich zastosowania do rozwiązywania problemów sektora finansów publicznych, rynków finansowych i instytucji finansowych	FIR1_KW04	2
Umiejętności	3. prawidłowo posługiwać się systemami normatywnymi, normami, regułami dla rozwiązywania problemów z zakresu finansów i rachunkowości, formułowania wniosków i opinii na podstawie uzyskanych wyników	FIR1_KU03	2
Kompetencje	4. uznawania znaczenia wiedzy w życiu zawodowym, krytycznej analizy posiadanych jej zasobów oraz poszukiwania jej źródeł wśród ekspertów	FIR1_KK01	3

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