

## Program studiów

**Kierunek studiów:** MBA “Bankowość i system finansowy”

**Rodzaj studiów:** studia podyplomowe

**Forma studiów:** stacjonarne / e-learning (online)

Przybliżenie słuchaczom sposobu funkcjonowania systemu bankowego w gospodarce z uwzględnieniem roli banku centralnego

Omówienie wybranych aspektów działalności banków komercyjnych pod kątem interakcji z bankiem centralnym i systemem nadzorczym

Przedstawienie wybranych zagadnień funkcjonowania rynków finansowych, w tym zarządzanie portfelem inwestycyjnym i ryzykiem rynkowym

Blok		Kontent	Liczba godzin: 180	ECTS
<b>Moduł I. System finansowy, banki i rynki finansowe</b>				
1.	<b>System finansowy</b>	System finansowy - wprowadzenie, ogólne pojęcia: instytucje i rynki finansowe. Funkcje, segmenty, najważniejsze instrumenty.	10	4
2.	<b>Działalność banku komercyjnego</b>	Podstawy działania, licencja, jednolity paszport UE. Podstawowe zasady funkcjonowania sektora banków komercyjnych: pozycja kapitałowa, płynność i finansowanie banków. Ryzyka w działalności banków. Rola banków komercyjnych w procesach kreacji pieniądza. Kontekst bankowości centralnej.	12	5
		Obieg informacji w systemie bankowym, tajemnica bankowa.	8	3
3.	<b>Rola banku centralnego w systemie finansowym</b>	Podstawowe funkcje i podstawy prawne działania banku centralnego. Zagadnienia ustrojowe, umiejscowienie banku centralnego w strukturze organów państwa. Regulacje prawne dotyczące NBP, ustawa o NBP, organy NBP. Niezależność. Monopol emisyjny. Bank centralny jako bank państwa, bank centralny jako bank banków i bank rezerwy. Ewolucja funkcji banków centralnych. Rola NBP w ramach sieci bezpieczeństwa finansowego. Zagadnienia kredytu refinansowego udzielanego przez NBP. Omówienie pozycji NBP jako części Europejskiego Systemu Banków Centralnych (ESBC) oraz współpracy NBP z Europejskim Bankiem Centralnym i innymi bankami centralnymi krajów Unii Europejskiej. Funkcja compliance w banku centralnym.	8	3
4.	<b>Rynki finansowe i instrumenty finansowe</b>	Rynki i instrumenty finansowe: typologia i zakres regulacji, funkcje, uczestnicy rynków. Rynek pieniężny: koszt pieniądza i jego wartość w czasie, podstawowe instrumenty (depozyty niezabezpieczone, transakcje repo),	16	7

		rola rynku pieniężnego w dystrybucji płynności systemu bankowego oraz operacje banku centralnego na tym rynku, wskaźniki referencyjne stóp procentowych, reforma tych wskaźników. Rynek kapitałowy: akcje – proces emisji, wycena akcji, rynek wtórny, indeksy giełdowe, aktywne i pasywne zarządzanie portfelem, krótka sprzedaż; obligacje – typologia, wycena, cena a rentowność, krzywa dochodowości, wrażliwość cen obligacji na zmiany stóp procentowych, rola agencji ratingowych. Rynek walutowy: pozycja walutowa, kurs walutowy, transakcje kasowe i fx swap, determinanty spreadu, ryzyko rozrachunku, aktywność banku centralnego na rynku walutowym. Rynek instrumentów pochodnych: mechanizm działania transakcji terminowych forward (np. fx forward) oraz futures (np. na indeks akcji), transakcje swap (IRS i OIS), opcje – podstawy, zastosowanie tych instrumentów, w tym odczytywanie oczekiwań z kwotowań. Podstawy psychologii rynków finansowych. Innowacje na rynkach finansowych.		
5.	<b>Strategiczna alokacja aktywów</b>	Charakterystyka instytucjonalnego zarządzania aktywami (typy podmiotów, cele i wyzwania), elementy teorii portfelowej zastosowane do analizy problemu alokacji aktywów dużych inwestorów instytucjonalnych (fundusze emerytalne, banki centralne, sovereign wealth funds), zagadnienie dywersyfikacji ryzyka, podstawowe modele optymalizacji struktury portfela inwestycyjnego	4	2
6.	<b>Ocena efektywności inwestycyjnej</b>	Podstawowe narzędzia analizy efektywności inwestycyjnej (Sharpe ratio, Information ratio), rozróżnienie na aktywne i pasywne zarządzanie portfelem, źródła efektywności inwestycyjnej funduszy na rynku akcji i obligacji, case studies	4	2
7.	<b>Stabilność finansowa i działalność nadzorcza</b>	Ryzyko finansowe i ryzyko systemowe. Kryzysy finansowe - geneza, przeciwdziałanie i zarządzanie kryzysowe. Nadzór mikro- i makro-ostrożnościowy oraz relacje między nimi. Regulacje dotyczące ryzyka systemowego. Instrumenty nadzorcze. Monitoring i analiza ryzyka systemowego, w tym stress-testy.	10	4
8.	<b>System płatniczy</b>	System płatniczy: znaczenie w gospodarce, uczestnicy i podstawowe elementy, zadania banku centralnego, zakres regulacji. Formy rozliczeń pieniężnych (instrumenty płatnicze): płatności gotówkowe, płatności bezgotówkowe (karty płatnicze, polecenie przelewu, polecenie zapłaty, płatności mobilne), działania banku centralnego. Rozliczenia i rozrachunki międzybankowe: systemy płatności detalicznych i ich uczestnicy, system płatności wysokokwotowych organizowany przez bank centralny. Infrastruktura obrotu instrumentami finansowymi: giełdy, alternatywne systemy obrotu, podmioty zwiększające transparentność. Centralne depozyty papierów wartościowych: rejestracja i rozrachunek papierów wartościowych, cykl rozrachunkowy, uczestnicy bezpośredni, dwupoziomowy system ewidencji. Izby rozliczeniowe (centralni partnerzy – CCP): rozliczanie transakcji instrumentami finansowymi, uczestnicy bezpośredni, rola depozytów zabezpieczających, system pokrywania strat, znaczenie CCP w ograniczaniu ryzyka.	6	3

9.	<b>Prognozowanie i analiza danych: big data, web scraping, oraz cyberbezpieczeństwa w bankowości</b>	Podstawy prognozowania ekonometrycznego, narzędzia prognostyczne w bankowości. Wprowadzenie do przetwarzania Big Data. Obliczenia rozproszone. Zastosowania w bankowości. Dane internetowe. Proces web scrapingu. Wykorzystanie danych online w analizach ekonomicznych. Uczenie maszynowe i sztuczna inteligencja – przegląd metod.	10	4
10.	<b>Wykład podsumowujący I moduł</b>	Współczesne wyzwania dla bankowości	2	1
<b>Moduł II. Bank centralny i polityka pieniężna</b>				
11.	<b>Obieg pieniądza w gospodarce/Aspekty sztucznej inteligencji w bankowości</b>	Podstawowe cechy, formy i funkcje pieniądza. Krótki zarys historyczny od pieniądza towarowego do pieniądza depozytowego. Kreacja pieniądza. Bankierzy i reguła podwójnego zapisu księgowego, idea wkładów bankowych. Mechanizm mnożnikowy vs. współczesny mechanizm kreacji pieniądza. Definicje i miary pieniądza, statystyczne definicje pieniądza. Kreacja pieniądza we współczesnym systemie bankowym. Obrót pieniądza gotówkowego. Polscy ekonomiści na monetach NBP i historia myśli ekonomicznej	6	3
12.	<b>Podstawy ekonomii monetarnej</b>	Analiza zjawisk inflacyjnych. Pieniądz a inflacja. Przyczyny inflacji i sposoby jej ograniczania. Koszty i korzyści niezerowej inflacji. Indeksacja. Miary inflacji, sposoby pomiaru, indeksy. Inflacja cen konsumpcyjnych a inflacja cen aktywów. Pomiar cen. Procesy cenotwórcze w gospodarce. Wybrane teoretyczne aspekty polityki pieniężnej: Cele polityki gospodarczej państwa. Umieszczenie polityki pieniężnej w ramach polityki gospodarczej. Przyczyny ewolucji koncepcji polityki pieniężnej. Funkcja straty i cel banku centralnego. Prawo wymiany. Równanie Fishera. Prawo Okuna. Krzywa Philipsa. Zmienne nieobserwowalne: potencjalny PKB, bezrobocie naturalne, neutralna stopa procentowa. Transmisja polityki pieniężnej przez system bankowy, podstawowe kanały transmisji: kanał stopy procentowej, kursowy, kredytowy, majątkowy. Długookresowy trend realnych stóp procentowych - przyczyny i implikacje dla polityki pieniężnej (zero bound).	8	3
13.	<b>Bankowość centralna i międzynarodowe instytucje finansowe-wybrane zagadnienia</b>	Doświadczenia bankierów i menedżerów międzynarodowych instytucji finansowych w zakresie prowadzenia polityki pieniężnej, realizacji zadań związanych ze stabilnością sektora finansowego i zarządzaniem projektami inwestycyjnymi.	12	5
14.	<b>Polityka pieniężna</b>	Strategia polityki pieniężnej - koncepcja: cel finalny, cele pośrednie. Omówienie historycznych reżimów monetarnych, w tym kontroli podaży pieniądza, stabilizacji kursu walutowego, strategii celu inflacyjnego i strategii eklektycznych. Zalety i wady różnych strategii polityki pieniężnej. Strategia celu inflacyjnego: zasady, historia, warianty. Doświadczenia z wybranymi strategiami polityki pieniężnej, w tym doświadczenia NBP.	4	2

15.	<b>Implementacja polityki pieniężnej i jej znaczenie dla działalności banku komercyjnego</b>	Realizacja polityki pieniężnej: Kształtowanie stóp procentowych na rynku pieniężnym, instrumenty polityki pieniężnej, oddziaływanie na gospodarkę poprzez system bankowy i rynek pieniężny. Bilans banku centralnego, płynność sektora bankowego, zarządzanie płynnością. Najważniejsze instrumenty banku centralnego: interwencje na rynku walutowym (ich cele, rodzaje, wpływ na kurs walutowy oraz skuteczność), klasyczna triada instrumentów (rezerwa obowiązkowa, operacje otwartego rynku, operacje kredytowo-depozytowe). Operacje otwartego rynku w praktyce – wybrane aspekty. Niestandardowe operacje monetarne, w tym problematyka zero bound i tzw. „luzowanie ilościowe”. Komunikacja polityki pieniężnej, oddziaływanie na oczekiwania.	4	2
16.	<b>„Foresight in Business and Government”</b>	„Foresight in Business and Government”	4	2
17.	<b>Rachunkowość bankowa</b>	Istota rachunkowości, rachunkowość banku centralnego, rachunkowość banku komercyjnego, wpływ funkcji banku centralnego i banku komercyjnego na ich sytuację majątkową i finansową, sprawozdawczość finansowa.	6	3
18.	<b>Statystyka i sprawozdawczość</b>	Statystyka publiczna. Rachunki narodowe. Statystyka pieniężna i bankowa. Sprawozdawczość ostrożnościowa. Statystyka relacji z zagranicą (bilans płatniczy). Rachunki finansowe. Wyzwania rozwojowe: sprawozdawczość zintegrowana, dane granularne.	8	3
19.	<b>Działalność edukacyjna, komunikacja i promocja</b>	Najnowsze techniki w trendach komunikacji i polityce pieniężnej. Rola, zadania i struktura Departamentu Komunikacji NBP: organizacja pracy i narzędzia biura prasowego NBP, obsługa konferencji Prezesa NBP, produkcja multimediiów, obsługa i rozwój mediów społecznościowych, strony internetowe banku, ECCO - współpraca międzynarodowa w zakresie Public Relations banków centralnych. Działania promocyjne, w tym relacje z mediami, media relations, promocja i cross-promocja Obserwator Finansowy, Bank i Kredyt.	8	3
		Działania edukacji ekonomicznej banku centralnego. Rozwój Akademii NBP w relacji z partnerami edukacyjnymi. Wydarzenia specjalne i współpraca z innymi jednostkami organizacyjnymi banku.	8	3
20.	<b>Międzynarodowa współpraca w zakresie bankowości i finansów</b>	Międzynarodowe instytucje finansowe (MIF) – model i obszary współpracy z udziałowcami, na przykładzie NBP: Grupa Banku Światowego, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Międzynarodowy Fundusz Walutowy oraz Bank Rozrachunków Międzynarodowych. Case study – rola i działania MIF w ramach wsparcia Ukrainy. Europejski System Banków Centralnych (ESBC) – cele, organy, zadania; współpraca NBP w ramach ESBC. Rola NBP w procesie legislacyjnym Unii Europejskiej. Współpraca między bankami centralnymi – cele i formaty (pomoc techniczna, współpraca bilateralna, wspólne projekty, konferencje).	8	3
21.	<b>Historia bankowości w Polsce</b>	Historia bankowości na ziemiach polskich i w niepodległej Rzeczypospolitej. Utworzenie Banku Polskiego. Sytuacja bankowości bezpośrednio po II wojnie światowej.	8	3

		Powstanie NBP. Reformy bankowości przelomu dekad lat 80 i 90. XX w.: od monobanku do dwupoziomowego systemu bankowego. Przemiany NBP - powstanie nowoczesnego banku centralnego.		
22.	<b>Wykład podsumowujący kurs MBA</b>	Szkoła Główna Mikołaja Kopernika, Akademia Kopernikańska, oferta dla doktorantów i habilitantów, wybitni polscy ekonomiści w tym Mikołaj Kopernik	6	3
		Podsumowanie MBA i wręczenie Dyplomów		
Suma			180	76