

### Karta opisu przedmiotu (Sylabus)

|                                                                                                                              |                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|  SZKOŁA GŁÓWNA<br>MIKOŁAJA KOPERNIKA   SGMK | Kolegium Nauk<br>Ekonomicznych<br>i Zarządzania |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|

|                                                                                    |                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa przedmiotu</b>                                                            | Inwestycje                                                 |
| <b>Kierunek studiów</b>                                                            | Ekonomia i Prawo w Praktyce                                |
| <b>Profil studiów</b>                                                              | Ogólnoakademicki/praktyczny                                |
| <b>Poziom studiów</b>                                                              | Doktoranckie/Jednolite magisterskie/ I Stopnia/ II Stopnia |
| <b>Tryb studiów</b>                                                                | Stacjonarne/niestacjonarne                                 |
| <b>Specjalność</b>                                                                 |                                                            |
| <b>Rodzaj przedmiotu</b>                                                           | Obowiązkowy/Fakultatywny                                   |
| <b>Rok</b>                                                                         | I.                                                         |
| <b>Semestr</b>                                                                     | (1.-6.)                                                    |
| <b>Liczba punktów ECTS</b>                                                         | 3                                                          |
| <b>Język wykładowy</b>                                                             | -                                                          |
| <b>Nakład pracy związany z zajęciami o charakterze praktycznym w punktach ECTS</b> | -                                                          |

### Wymagania wstępne

Znajomość podstawowych i powszechnych określeń oraz mechanizmów dotyczących ekonomii i gospodarki. Brak wymagań dotyczących konieczności zaliczenia uprzednio innych przedmiotów.

### Cele kształcenia dla przedmiotu:

|           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C1</b> | Absolwent będzie dysponować wiedzą teoretyczną i praktyczną w obszarze inwestycji, umożliwiającą rozumienie i analizę mechanizmów rynkowych oraz mechanizmów inwestycyjnych zarówno w kontekście krajowym jak i międzynarodowym |
| <b>C2</b> | Absolwent będzie wyposażony w umiejętności krytycznej analizy, interpretacji oraz oceny zjawisk i procesów inwestycyjnych, uwzględniając wpływ otoczenia społeczno-gospodarczego oraz zmian regulacyjnych na te zjawiska.       |

|           |                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C3</b> | Absolwent będzie posiadać kompetencje niezbędne do podstawowego i efektywnego planowania i realizacji procesu inwestycyjnego z uwzględnieniem determinant rynkowych oraz zmieniających się czynników zewnętrznych. |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| <b>Zakres efektu</b>         | <b>Przedmiotowe efekty uczenia się</b>                                                                                                                       | <b>Odniesienie do kierunkowych efektów uczenia się</b> |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Wiedza</b>                | W1. Student zna i rozumie pojęcia związane z inwestowaniem, rodzaje inwestycji, instrumenty finansowe i ich charakterystyki, podmioty funkcjonujące na rynku | P6S_WG                                                 |
|                              | W2. Student zna i rozumie metody wyceny instrumentów inwestycyjnych                                                                                          | P6S_WG                                                 |
|                              | W3. Student zna i rozumie istotę ryzyka w procesie inwestycyjnym                                                                                             | P6S_WK                                                 |
| <b>Umiejętności</b>          | U1. Student potrafi scharakteryzować i określić wartość pieniądza w czasie.                                                                                  | P6S_UW                                                 |
|                              | U2. Student potrafi dokonywać oceny opłacalności inwestycji                                                                                                  | P6S_UW                                                 |
|                              | U3. Student potrafi przeprowadzić proces negocjacyjny w procesie inwestycyjnym                                                                               | P6S_UO                                                 |
| <b>Kompetencje społeczne</b> | K1. Student jest gotów do zaplanowania i oceny inwestycji                                                                                                    | P6S_KK                                                 |
|                              | K2. Student jest gotów do przeprowadzenia procesu inwestycyjnego                                                                                             | P6S_KK                                                 |
|                              | K3. Student przejawia postawy samodzielnego działania w uczeniu się i organizacji pracy własnej                                                              | P6S_KR                                                 |

#### Treści programowe w podziale na formę zajęć

| <b>Wykład</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Cele kształcenia</b>                                                                 | <b>Przedmiotowe efekty uczenia się</b>                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Treści programowe</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                     |
| 1. System finansowy gospodarki.<br>2. Rynki finansowe – klasyfikacja i funkcjonowanie.<br>3. Pieniądz i jego obecne formy. Historia pieniądza i jego rodzaje, podaż pieniądza w gospodarce (agregaty pieniężne).<br>4. Charakterystyka instytucji pośrednictwa finansowego<br>5. Fundusze (inwestycyjne otwarte, inwestycyjne zamknięte, hedgingowe, Venture Capital i Private Equity, emerytalne, etc.); | <b>Zapoznanie studentów z podstawowymi aspektami inwestycji i rynku inwestycyjnego.</b> | <b>Student rozpoznaje podstawowe elementy funkcjonujące w obszarze inwestycji; wskazuje kluczowe determinanty stanowiące o specyfice inwestowania; odnajduje związki między procesem inwestycyjnym a innymi sferami gospodarki.</b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6. Charakterystyka funkcjonowania banków (depozytowo-kredytowe, inwestycyjne, uniwersalne) zakłady ubezpieczeń;<br>7. Charakterystyka giełdy i instytucji rynku pozagiełdowego (np. Bondspot).<br>8. Instytucje finansowe zajmujące się leasingiem, faktoringiem, forfaitingiem;<br>9. Podstawy inwestycji w nieruchomości.<br>10. Zarządzanie zasobami inwestycyjnymi.                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Ćwiczenia</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Treści programowe</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 1. Strategie funduszy inwestycyjnych<br>2. Lokata bankowa jako przykład inwestycji powszechnej<br>3. Instrumenty finansowe (bony pieniężne, bony skarbowe, akcje, obligacje, instrumenty emitowane przez fundusze inwestycyjne, listy zastawne, instrumenty ubezpieczeniowe, weksle, czek) i<br>4. Instrumenty pochodne (forward, futures, opcje, warranty, transakcje typu swap)<br>5. Kredyt hipoteczny jako forma finansowania inwestycji w nieruchomość<br>6. Nieruchomość jako forma lokaty kapitału<br>7. Alternatywne możliwości inwestowania<br>8. Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym<br>9. Techniki negocjacyjne w procesie inwestycyjnym | <b>Przygotowanie studentów do identyfikacji, klasyfikacji i analizy funkcjonujących w przestrzeni gospodarczej najbardziej popularnych form inwestowania i alokowania kapitału.</b> | <b>Student przygotowuje projekt badawczy i uzasadnia celowość i stosowność zastosowanych w nim rozwiązań zgodnie z logiką procesu inwestycyjnego; analizuje dane ilościowe jak i jakościowe wykorzystując podstawowe metody porównawcze dotyczące opłacalności inwestycji; wnioskuje na podstawie wyników analiz.</b> |

| Metody dydaktyczne                                                                                                                                                     | Sposób zaliczenia                                                                                                 | Warunki zaliczenia przedmiotu                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wykład</b><br>(wykład problemowy;<br>wykład z prezentacją<br>multimedialną)                                                                                         | <b>Egzamin pisemny w formie testu</b>                                                                             | Warunki zaliczenia przedmiotu są podawane do wiadomości studentów przez prowadzącego na pierwszych zajęciach                                                                                     |
| <b>Ćwiczenia</b><br>(analiza tekstów z dyskusją;<br>projekt badawczy; gra<br>symulacyjna; praca w<br>grupach; analiza<br>przypadków; dyskusja;<br>rozwiązywanie zadań) | <b>Przygotowanie projektu semestralnego w postaci raportu, obrona projektu w ramach prezentacji na zajęciach.</b> | Warunki zaliczenia przedmiotu są podawane do wiadomości studentów przez prowadzącego na pierwszych zajęciach<br>Obecność obowiązkowa-<br>maksymalnie dwie<br>nieobecności<br>nieusprawiedliwione |

## Wykaz literatury

1. K. Jajuga, T. Jajuga, Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Warszawa: Wydawnictwo Naukowe PWN, 2015.
2. Niedziółka P., 2015, Bankowość inwestycyjna. Inwestorzy, banki i firmy inwestycyjne na rynku finansowym, Warszawa: Difin.
3. Jajuga K, Podstawy inwestowania na Giełdzie Papierów Wartościowych, Warszawa: GPW, 2007.
4. J. Czekaj, Rynki, instrumenty i inwestycje finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, 2010.
5. K. Marcinek (red.), Inwestycje i nieruchomości we współczesnej gospodarce. Księga jubileuszowa prof. zw. dr hab.. Haliny Henzel, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, 2013.

| Forma aktywności studenta                                          | Średnia liczba godzin przeznaczonych na zrealizowanie aktywności |             |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Uczestnictwo w wykładach</b>                                    | 15                                                               |             |
| <b>Uczestnictwo w ćwiczeniach</b>                                  | 30                                                               |             |
| <b>Konsultacje</b>                                                 | 5                                                                |             |
| <b>Praca własna</b>                                                | 50                                                               |             |
| <b>Łączny nakład studenta</b>                                      | Liczba godzin<br>100                                             | ECTS<br>4,0 |
| <b>Zajęcia z bezpośrednim udziałem nauczyciela</b>                 | Liczba godzin<br>50                                              | ECTS<br>2,0 |
| <b>Nakład pracy związany z zajęciami o charakterze praktycznym</b> | Liczba godzin<br>15                                              | ECTS<br>0.5 |

#### Opis sposobu sprawdzenia efektów uczenia się

Egzamin pisemny w formie testu. Zostanie przygotowana baza zagadnień tematycznych pokrewnych z problematyką poszczególnych zajęć, w ramach których będą przygotowane pytania egzaminacyjne. Pytania będą jednokrotnego wyboru, będzie należało w sposób bezpośredni wskazać właściwą odpowiedź na zadane pytanie lub uzupełnić luki, dopasować braki itp. W ramach ćwiczeń efekty uczenia się będą weryfikowane poprzez przygotowanie pracy semestralnej (maksymalnie w grupach dwuosobowych) na jeden z wybranych tematów. Praca semestralna ma mieć postać raportu, który następnie należy obronić na zajęciach w ramach prezentacji. Ocenie będą podlegały dwa obszary: obszar wiedzy teoretycznej dotyczącej zagadnień z zakresu tematyki przedmiotu wraz z wykazaniem umiejętności analizy danych i wyciągnięcia konstruktywnych wniosków oraz obszar umiejętności konstruktywnej obrony własnych dokonań wraz z efektywnym przedstawieniem i przekazaniem wniosków i argumentów. Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest uczestnictwo w wykładach.