



KARTA PRZEDMIOTU

Kod przedmiotu	Z-EKO2-U-401b
Nazwa przedmiotu	Fundusze inwestycyjne
Nazwa przedmiotu w języku angielskim	Investment funds
Obowiązuje od roku akademickiego	2019/2020

USYTUOWANIE MODUŁU W SYSTEMIE STUDIÓW

Kierunek studiów	EKONOMIA
Poziom kształcenia	II stopień
Profil studiów	Ogólnoakademicki
Forma i tryb prowadzenia studiów	Studia stacjonarne
Zakres	Finanse przedsiębiorstw
Jednostka prowadząca przedmiot	Katedra Ekonomii i Finansów
Koordinator przedmiotu	Dr hab. Jan L. Bednarczyk
Zatwierdził	Dr hab. inż. Artur Bartosik, prof. PŚk

OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA PRZEDMIOTU

Przynależność do grupy/bloku przedmiotów	Przedmiot specjalnościowy
Status przedmiotu	Obowiązkowy
Język prowadzenia zajęć	Polski
Usytuowanie modułu w planie studiów - semestr	Semestr IV
Wymagania wstępne	Analiza i ocena ryzyka w działalności gospodarczej, Przedsiębiorstwo na rynku kapitałowym, System pośrednictwa finansowego, Inżynieria finansowa, Ekonomia matematyczna, Rynki finansowe, Planowanie finansowe
Egzamin (TAK/NIE)	NIE
Liczba punktów ECTS	2

Forma prowadzenia zajęć	wykład	ćwiczenia	laboratorium	projekt	inne
Liczba godzin w semestrze	30			15	

EFEKTY UCZENIA SIĘ

Kategoria	Symbol efektu	Efekty kształcenia	Odniesienie do efektów kierunkowych
Wiedza	W01	Ma pogłębioną wiedzę na temat funkcjonowania funduszy inwestycyjnych na rynku finansowym. Rozumie ich znaczenie dla ogólnogospodarczego procesu budowania oszczędności oraz wspierania wzrostu gospodarczego.	EKO2_W04 EKO2_W10
	W02	Ma pogłębioną wiedzę o mechanizmach procesach inwestycyjnych w instytucjach wspólnego inwestowania. Zna i rozumie mechanizmy wpływu stóp procentowych, kursów walut, inflacji, i innych uwarunkowań rynkowych na wycenę funduszy.	EKO2_W10
	W03	Zna i interpretuje przepisy prawa dotyczące funkcjonowania funduszy inwestycyjnych oraz określające ich relacje z uczestnikami funduszu.	EKO2_W08
Umiejętności	U01	Potrafi wykorzystać posiadaną wiedzę na temat funduszy inwestycyjnych do prawidłowej interpretacji i oceny oferty kierowanej przez fundusze do klientów. Potrafi wykorzystać zaawansowane metody analizy finansowej do dokonania takiej oceny.	EKO2_U01 EKO2_U04 EKO2_U06
	U02	Potrafi stworzyć logiczną strukturę szerszego opracowania badawczego na temat funduszy inwestycyjnych oraz zredagować go poprawnie pod względem merytorycznym, formalnym i językowym.	EKO2_U09
Kompetencje społeczne	K01	Potrafi podjąć pracę zawodową i efektywnie funkcjonować na rynku funduszy inwestycyjnych zarówno w kraju, jak i za granicą.	EKO2_K07
	K02	Prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z pracą zawodową w sektorze funduszy inwestycyjnych, dotyczące prawnych i finansowych aspektów działalności funduszu.	EKO2_K04

TREŚCI PROGRAMOWE

Forma zajęć	Treści programowe	
wykład	1. Istota funduszy inwestycyjnych.	
	2. Teoretyczne aspekty wpływu funduszy inwestycyjnych na rozwój gospodarczy.	
	3-4. Tradycyjne i alternatywne fundusze inwestycyjne	
	5. Fundusze hedgingowe.	
	6. Prawne podstawy działalności funduszy inwestycyjnych w Polsce.	
	7. Instytucje <i>asset management</i> na polskim rynku finansowym	
	8-9. Zasady uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym. Fundusze inwestycyjne otwarte i zamknięte.	
	10-11. Działalność lokacyjna funduszy inwestycyjnych.	
	12. Inwestowanie w fundusze inwestycyjne w Polsce.	
	13. Determinanty efektywności funduszy inwestycyjnych.	
	14-15. Fundusze emerytalne a idea wspólnego inwestowania. Pracownicze Plany Emerytalne.	
	projekt	1. Idea wspólnego inwestowania. Klasyfikacja funduszy inwestycyjnych: kryterium prawne i ekonomiczne.
		2. Powoływanie funduszu. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych a fundusze. Obowiązki informacyjne funduszu. Przyczyny rozwiązania funduszu i sposoby jego likwidacji.
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych. Koszty i opłaty ponoszone przez uczestników funduszu.		

	4. Rola firm asset management. Rodzaje lokat. Polityka lokacyjna a wycena funduszu.
	5. Kryteria wyboru funduszu inwestycyjnego .
	6. Efektywność funduszy inwestycyjnych. Ryzyko inwestycyjne funduszy i ich uczestników.
	7. Struktura rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce.
	8. Kolokwium zaliczeniowe.

METODY WERYFIKACJI EFEKTÓW UCZENIA SIĘ

Symbol efektu	Metody sprawdzania efektów kształcenia					
	Egzamin ustny	Egzamin pisemny	Kolokwium	Projekt	Sprawozdanie	Inne
W01			X	X		
W02			X	X		
W03			X	X		
U01			X	X		
U02			X	X		
K01			X	X		
K02			X	X		

FORMA I WARUNKI ZALICZENIA

Forma zajęć	Forma zaliczenia	Warunki zaliczenia
wykład	zaliczenie z oceną	Zaliczenie pisemne (kolokwium). Pytania teoretyczne i przykłady liczbowe. Do zaliczenia niezbędne uzyskanie co najmniej 50 proc. punktów.
projekt	zaliczenie z oceną	Przygotowanie opracowania analitycznego (projektu) na zadany temat z zakresu procesów i zjawisk zachodzących w sektorze funduszy inwestycyjnych.

NAKŁAD PRACY STUDENTA

Bilans punktów ECTS							
Lp.	Rodzaj aktywności	Obciążenie studenta					Jednostka
		W	C	L	P	S	
1.	Udział w zajęciach zgodnie z planem studiów	30			15		h
2.	Inne (konsultacje, egzamin)	2			2		h
3.	Razem przy bezpośrednim udziale nauczyciela akademickiego	49					h
4.	Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje przy bezpośrednim udziale nauczyciela akademickiego	2,0					ECTS
5.	Liczba godzin samodzielnej pracy studenta	1					h
6.	Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach samodzielnej pracy	0,0					ECTS
7.	Nakład pracy związany z zajęciami o charakterze praktycznym	17					h

8.	Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach zajęć o charakterze praktycznym	0,7	ECTS
9.	Sumaryczne obciążenie pracą studenta	50	h
10.	Punkty ECTS za moduł <i>1 punkt ECTS=25 godzin obciążenia studenta</i>	2	ECTS

LITERATURA

1. Alińska A. *Alternatywne finanse*, CeDeWu, Warszawa 2019.
2. Dawidowicz. *Fundusze inwestycyjne. Rodzaje, metody oceny, analiza*, CeDeWu Warszawa 2012.
3. *Instytucje rynku finansowego w Polsce*, Praca zbiorowa pod redakcją A. Szelańskiej, CeDeWu PL, 2007 r. i następne wydania.
4. Krupa D. *Zamknięte fundusze inwestycyjne*, CeDeWu, Warszawa 2016.
5. Kudła J. *Instrumenty finansowe i ich zastosowanie*, Wydawnictwo Key Tekst, Warszawa 2009.
6. Perez K. *Efektywność funduszy inwestycyjnych. Podejście techniczne i fundamentalne*. Difin, Warszawa 2012.
7. Perez K. *Fundusze hedge. Istota, strategię, potencjał rynku*, C. H. Beck, Warszawa 2011.
8. Perez K. *Fundusze inwestycyjne. Rodzaje, zasady funkcjonowania, efektywność*, Wolters Kluwer, Warszawa 2012.
9. Rogala M. *Otwarte fundusze inwestycyjne*, Helion, Gliwice 2016.
10. *Rynek papierów wartościowych strefy euro*, Praca zbiorowa pod redakcją W. Przybylskiej-Kapuścińskiej, Oficyna, Kraków 2007.
11. *Współczesna bankowość inwestycyjna*, Praca zbiorowa pod redakcją A. Szelańskiej, CeDeWu, Warszawa 2009.