



Karta przedmiotu
Zarządzanie ryzykiem finansowym

1. Informacje podstawowe

Kierunek studiów finanse i rachunkowość	Cykl kształcenia (nabór) 2023/24	
Specjalność zarządzanie wartością przedsiębiorstwa	Kod przedmiotu 08FIR-PZWPN.DM8D.0775.23	
Jednostka zarządzająca kierunkiem studiów Wydział Zarządzania	Języki wykładowe polski	
Poziom studiów drugiego stopnia (mgr)	Obligatoryjność Obligatoryjny specjalnościowy	
Profil studiów Profil praktyczny	Blok zajęciowy Przedmioty specjalnościowe	
Forma studiów studia niestacjonarne		
Wymagania wstępne	brak	
Przedmioty wprowadzające	Elementy matematyki finansowej	
Koordinator	Zbigniew Drewniak	
Okres Semestr 4	Forma i godziny zajęć • Wykład: 10, Egzamin • Ćwiczenia audytoryjne: 15, Zaliczenie na ocenę	Liczba punktów ECTS 3

2. Efekty uczenia się dla przedmiotu

Kod	Opis efektów uczenia się	Odniesienie do kierunkowych efektów uczenia się	Odniesienie do charakterystyk PRK
-----	--------------------------	---	-----------------------------------

Kod	Opis efektów uczenia się	Odniesienie do kierunkowych efektów uczenia się	Odniesienie do charakterystyk PRK
Wiedza:			
W1	zna i rozumie rodzaje ryzyka występujące na rynku finansowym	FIR_P2_K_W02	P7S_WG
W2	zna miary ryzyka, w tym miary: zmienności, zagrożenia oraz wrażliwości	FIR_P2_K_W04	P7S_WG
Umiejętności:			
U1	potrafi pozyskać dane i je wykorzystać do wyznaczenia miar ryzyka, a następnie je zinterpretować	FIR_P2_K_U03	P7S_UW
U2	potrafi ocenić zasadność zastosowania instrumentów finansowych do ograniczenia ryzyka	FIR_P2_K_U06	P7S_UW
Kompetencje społeczne:			
K1	wykazuje się kreatywnością w zakresie ograniczania ryzyka na rynku finansowym	FIR_P2_K_K02	P7S_KK

3. Treści programowe

Lp.	Treści programowe	Formy zajęć	Efekty uczenia się dla przedmiotu
1.	Ryzyko definicja, istota, klasyfikacja.	Wykład	W1
2.	Podstawy budowy systemu zarządzania ryzykiem.	Wykład	W1
3.	Pomiar ryzyka: miary zmienności.	Wykład	W2
4.	Pomiar ryzyka: miary wrażliwości.	Wykład	W2
5.	Pomiar ryzyka: miary zagrożenia, metodologia VaR.	Wykład	W2
6.	Ryzyko rynkowe: ryzyko stopy procentowej, ekspozycja na ryzyko stopy procentowej w korporacjach niefinansowych	Wykład	W1
7.	Ryzyko stopy procentowej II: analiza czasu trwania i wypukłości, ryzyko portfela instrumentów dłużnych	Wykład	W1
8.	Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej.	Wykład	W1, K1
9.	Ryzyko walutowe. Wewnętrzne techniki zarządzania ryzykiem walutowym. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem walutowym, studium przypadku: zero-kosztowe struktury opcyjne.	Wykład	W1, K1
10.	Ryzyko kredytowe - charakterystyka, modele pomiaru ryzyka kredytowego. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem kredytowy	Wykład	W1, K1
11.	Pomiar ryzyka: miary zmienności.	Ćwiczenia audytoryjne	W2, U1
12.	Pomiar ryzyka: miary wrażliwości.	Ćwiczenia audytoryjne	W2, U1
13.	Pomiar ryzyka: miary zagrożenia, metodologia VaR.	Ćwiczenia audytoryjne	W2, U1

Lp.	Treści programowe	Formy zajęć	Efekty uczenia się dla przedmiotu
14.	Ryzyko stopy procentowej. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej - zadania.	Ćwiczenia audytoryjne	U1, U2, K1
15.	Ryzyko walutowe. Wewnętrzne techniki zarządzania ryzykiem walutowym. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem walutowym	Ćwiczenia audytoryjne	W1, U1, U2, K1
16.	Ryzyko kredytowe - charakterystyka, modele pomiaru ryzyka kredytowego. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.	Ćwiczenia audytoryjne	W1, U1, U2, K1

4. Metody prowadzenia zajęć, weryfikacji efektów uczenia się i warunki zaliczenia

Forma zajęć		
Wykład	Metody prowadzenia zajęć:	
	Wykład, Dyskusja	
	Metody (sposoby) weryfikacji:	Udział:
	Egzamin pisemny	100%
	Warunki zaliczenia przedmiotu:	
Egzamin pisemny składający się z pytań otwartych, pytań prawda/fałsz i/lub pytań testowych. Pozytywna ocena po uzyskaniu co najmniej 50% punktów przewidzianych do zdobycia. Możliwość uzyskania dodatkowych punktów za aktywność.		
Ćwiczenia audytoryjne	Metody prowadzenia zajęć:	
	Ćwiczenia rachunkowe	
	Metody (sposoby) weryfikacji:	Udział:
	Zaliczenie pisemne	100%
	Warunki zaliczenia przedmiotu:	
Zaliczenie pisemne polegające na rozwiązaniu zadań/problemów. Pozytywna ocena po uzyskaniu co najmniej 50% punktów przewidzianych do zdobycia.		

Efekt uczenia się dla przedmiotu	Metody (sposoby) weryfikacji	
	Egzamin pisemny	Zaliczenie pisemne
W1	x	x
W2	x	x
U1		x
U2		x
K1	x	x

5. Literatura

Literatura podstawowa

1. K. Jajuga, 2007. Zarządzanie ryzykiem. Wydawnictwo PWN.
2. P. Borkowski, 2008. Ryzyko w działalności przedsiębiorstw, WUG.
3. J. Wiley, 2001. Instrumenty pochodne. Dom Wydawniczy ABC.
4. P. Jorrión, 2003. Financial Risk Manager Handbook. John Wiley & Sons.

Literatura uzupełniająca

1. M. Iwanicz-Drozdowska, A. Nowak, 2002. Ryzyko bankowe. Oficyna Wydawnicza SGH.
2. Z. Marciniak, 2001. Zarządzanie wartością i ryzykiem przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych. Oficyna Wydawnicza SGH.

6. Nakład pracy studenta - bilans godzin i punktów ECTS

Aktywność studenta		Obciążenie studenta Liczba godzin
Zajęcia prowadzone z bezpośrednim udziałem nauczyciela akademickiego lub innych osób prowadzących zajęcia	Wykład	10
	Ćwiczenia audytoryjne	15
Praca własna studenta	Przygotowanie do zajęć	10
	Konsultacje	25
	Przygotowanie do egzaminu	15
	Przygotowanie do zaliczenia	15
Łączny nakład pracy studenta		90
Liczba punktów ECTS		3

* Godzina (dydaktyczna) oznacza 45 minut