



**POLITECHNIKA
BYDGOSKA**
Wydział Zarządzania

Karta przedmiotu
Zarządzanie ryzykiem finansowym

1. Informacje podstawowe

Kierunek studiów finanse i rachunkowość Specjalność: zarządzanie wartością przedsiębiorstwa Jednostka zarządzająca kierunkiem studiów Wydział Zarządzania Poziom studiów drugiego stopnia (mgr) Profil studiów Profil praktyczny Forma studiów studia stacjonarne		Cykl kształcenia (nabór) 2024/25 Kod przedmiotu 08FIR-PZWPS.DM8D.0775.24 Języki wykładowe polski Obligatoryjność Obligatoryjny specjalnościowy Blok zajęciowy Przedmioty specjalnościowe	
Wymagania wstępne	brak		
Przedmioty wprowadzające	Elementy matematyki finansowej		
Koordynator	Zbigniew Drewniak		
Okres Semestr 4	Forma zaliczenia Egzamin Forma prowadzenia i godziny zajęć Wykład: 15 Ćwiczenia audytoryjne: 30		Liczba punktów ECTS 3.0

2. Efekty uczenia się dla przedmiotu

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 i rozumie 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	Jest gotów do wykazania 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 kredytowym.	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
14.	Ryzyko stopy procentowej. Instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej - zadania.	Ćwiczenia audytoryjne	U1, U2, K1

Lp.	Treści programowe	Formy zajęć	Efekty uczenia się dla przedmiotu
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	15
	Ćwiczenia audytoryjne	30
Praca własna studenta	Przygotowanie do zajęć	8
	Konsultacje	7
	Przygotowanie do egzaminu	15
	Przygotowanie do zaliczenia	15
Łączny nakład pracy studenta		90
Liczba punktów ECTS		3

* Godzina (dydaktyczna) oznacza 45 minut