



Karta przedmiotu  
Zarządzanie ryzykiem finansowym

### 1. Informacje podstawowe

<b>Kierunek studiów</b> finanse i rachunkowość	<b>Cykl kształcenia (nabór)</b> 2023/24	
<b>Specjalność</b> zarządzanie wartością przedsiębiorstwa	<b>Kod przedmiotu</b> 08FIR-PZWPS.DM8D.0775.23	
<b>Jednostka zarządzająca kierunkiem studiów</b> Wydział Zarządzania	<b>Języki wykładowe</b> polski	
<b>Poziom studiów</b> drugiego stopnia (mgr)	<b>Obligatoryjność</b> Obligatoryjny specjalnościowy	
<b>Profil studiów</b> Profil praktyczny	<b>Blok zajęciowy</b> Przedmioty specjalnościowe	
<b>Forma studiów</b> studia stacjonarne		
<b>Wymagania wstępne</b>	brak	
<b>Przedmioty wprowadzające</b>	Elementy matematyki finansowej	
<b>Koordinator</b>	Zbigniew Drewniak	
<b>Okres</b> Semestr 4	<b>Forma i godziny zajęć</b> • Wykład: 15, Egzamin • Ćwiczenia audytoryjne: 30, Zaliczenie na ocenę	<b>Liczba punktów ECTS</b> 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
<b>Wiedza:</b>			
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
<b>Umiejętności:</b>			
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
<b>Kompetencje społeczne:</b>			
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	<b>Metody prowadzenia zajęć:</b>	
	Wykład, Dyskusja	
	<b>Metody (sposoby) weryfikacji:</b>	<b>Udział:</b>
	Egzamin pisemny	100%
	<b>Warunki zaliczenia przedmiotu:</b>	
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	<b>Metody prowadzenia zajęć:</b>	
	Ćwiczenia rachunkowe	
	<b>Metody (sposoby) weryfikacji:</b>	<b>Udział:</b>
	Zaliczenie pisemne	100%
	<b>Warunki zaliczenia przedmiotu:</b>	
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	10
	Konsultacje	15
	Przygotowanie do egzaminu	10
	Przygotowanie do zaliczenia	10
<b>Łączny nakład pracy studenta</b>		90
<b>Liczba punktów ECTS</b>		3

\* Godzina (dydaktyczna) oznacza 45 minut