



Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	INSTRUMENTY POCHODNE W ZARZĄDZANIU FINANSAMI, PG_00071053						
Kierunek studiów	Analityka gospodarcza						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.		Rok akademicki realizacji przedmiotu		2027/2028		
Poziom kształcenia	II stopnia		Grupa zajęć		Grupa zajęć specjalnościowych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	stacjonarne		Sposób realizacji		na uczelni		
Rok studiów	2		Język wykładowy		polski		
Semestr studiów	3		Liczba punktów ECTS		3.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki		Forma zaliczenia		egzamin		
Jednostka prowadząca	Wydziały Politechniki Gdańskiej -> Wydział Zarządzania i Ekonomii -> Katedra Finansów						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr inż. Ewa Mazurek-Krasodomska				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	15.0	30.0	0.0	0.0	0.0	45
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
Aktywność studenta i liczba godzin pracy	Aktywność studenta	Udział w zajęciach dydaktycznych, objętych planem studiów		Udział w konsultacjach		Praca własna studenta	RAZEM
	Liczba godzin pracy studenta	45		3.0		27.0	75
Cel przedmiotu	przygotowanie studentów do analizy i zastosowania instrumentów pochodnych w zarządzaniu finansami organizacji z wykorzystaniem wiedzy z zakresu finansów i metod analitycznych, oraz kształtowanie postaw związanych z etycznym podejmowaniem decyzji w kontekście ograniczania ryzyka finansowego.						
Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy		Efekt z przedmiotu		Sposób weryfikacji i oceny efektu		
	[K7_W06] zna i rozumie zasady oceny wiarygodności wykorzystywanych danych, wykorzystując pogłębioną wiedzę specjalistyczną z zakresu analityki gospodarczej.		zna i rozumie zasady oceny wiarygodności danych wykorzystywanych w analizie i wycenie instrumentów pochodnych oraz ich znaczenie dla trafności podejmowanych decyzji finansowych.		[SW1] Ocena wiedzy faktograficznej		
	[K7_K02] jest gotów do działania w sposób przedsiębiorczy podejmując kompetentne i etyczne decyzje uwzględniające interes publiczny oraz wartości ekonomiczne, społeczne i środowiskowe.		jest gotów do podejmowania etycznych decyzji w zakresie wykorzystania instrumentów pochodnych, w szczególności poprzez uczestnictwo w analizach zespołowych i dyskusjach dotyczących oceny ryzyka finansowego organizacji.		[SK2] Ocena postępów pracy [SK5] Ocena umiejętności rozwiązywania problemów występujących w praktyce		
	[K7_U04] potrafi opracować i przekonująco zaprezentować wyniki specjalistycznych analiz, zapewniając ich pogłębioną interpretację podczas debat i spotkań z różnymi odbiorcami.		potrafi opracować i zaprezentować wyniki analiz dotyczących zastosowania instrumentów pochodnych, formułując spójne i uzasadnione wnioski oparte na danych.		[SU3] Ocena umiejętności wykorzystania wiedzy uzyskanej w ramach przedmiotu [SU4] Ocena umiejętności korzystania z metod i narzędzi [SU5] Ocena umiejętności zaprezentowania wyników realizacji zadania		

Treści przedmiotu	Treści przedmiotu - wykład		
	1. Istota instrumentów pochodnych i ich klasyfikacja 2. Wycena kontraktów forward na aktywa 3. Wycena kontraktów FRA 4. Wycena kontraktów swap 5. Wycena opcji model dwumianowy i model Blacka-Scholesa 6. Wykorzystanie kontraktów terminowych do zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym 7. Wykorzystanie kontraktów terminowych do zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej 8. Strategie opcyjne przykłady wykorzystania 9. Wykorzystanie swapów do zabezpieczenia się przed ryzykiem		
	Treści przedmiotu - ćwiczenia		
	1. Wycena kontraktów futures/forward na aktywa 2. Wycena kontraktów futures na akcje przedsiębiorstw notowanych na giełdzie 3. Prognozowanie przyszłych kursów walutowych na podstawie danych rynkowych 4. Wycena kontraktów FRA 5. Prognozowanie przyszłych stóp procentowych 6. Szacowanie przyszłych przepływów finansowych w kontrakcie swap. 7. Wycena opcji z wykorzystaniem modelu dwumianowego 8. Wycena opcji z wykorzystaniem modelu Blacka-Scholesa 9. Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego 10. Wykorzystanie instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka procentowego		
Wymagania wstępne i dodatkowe			
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Test wiedzy	60.0%	40.0%
	Analiza przypadku w zespole (case study)	60.0%	50.0%
	Samoocena i refleksja pisemna	0.0%	10.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	1. Hull J., Kontrakty terminowe i opcyjne. Wprowadzenie, WIG Press, Warszawa 1997 2. Hull J. C., Zarządzanie ryzykiem instytucji finansowych, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2021 3. Jajuga K., Inwestycje: instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2011 4. Zarządzanie ryzykiem, red. K. Jajuga, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2018	
	Uzupełniająca lista lektur	1. Dębski W., Rynek finansowy i jego mechanizmy, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2014 2. Golawska-Witkowska G., Rzeczycka A., Instrumenty pochodne w ograniczaniu ryzyka bankowego, Katedra Finansów, WZiE, PG, Gdańsk 2009 3. Kalinowski M., Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w przedsiębiorstwie, CeDeWu, Warszawa 2009 4. Kalinowski M., Zarządzanie ryzykiem walutowym w przedsiębiorstwie, CeDeWu, Warszawa 2008 5. Pruchnicka-Grabias I., Egzotyczne opcje finansowe. Systematyka, wycena, strategie, CeDeWu, Warszawa 2021	
	Adresy eZasobów		
	Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania	Model dwumianowy. Model Blacka-Scholesa	
Zajęcia praktyczne w ramach przedmiotu	Nie dotyczy		

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.