



**WYDZIAŁ  
EKONOMICZNO-  
-SOCJOLOGICZNY**

Uniwersytet Łódzki

**Zagadnienia na egzamin magisterski dla kierunku Rynek finansowy – doradztwo inwestycyjne, obowiązujące studentów zdających egzamin dyplomowy od roku akademickiego 2022/2023**

ZAGADNIENIA\*

1. Rodzaje indeksów rynku akcji oraz podstawowe indeksy akcyjne na GPW
2. Systemy rozwiązań stosowanych przy przeprowadzaniu emisji papierów wartościowych przez uprawnione do tego podmioty
3. Hipotezy efektywności rynku kapitałowego
4. Metody pomiaru i sposoby dywersyfikacji ryzyka inwestycyjnego zgodnie z teorią portfelową
5. Modele równowagi rynkowej na rynku kapitałowym; rodzaje, założenia i sposoby wykorzystania
6. Ogólne zasady analizy technicznej oraz wybrany przykład sposobu aplikacji tej analizy
7. Etapy analizy fundamentalnej
8. Metody wyceny przedsiębiorstwa i różnice decydujące o sposobach ich wykorzystania
9. Źródła finansowania długoterminowego działalności gospodarczej i ich koszt
10. Kryteria oceny efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych
11. Czynniki wpływające na zarządzanie strukturą kapitału
12. Pojęcie kapitału obrotowego i polityka finansowania aktywów bieżących
13. Rodzaje instrumentów pochodnych oraz przykład zastosowania wybranego instrumentu pochodnego w transakcji hedgingowej
14. Różnice pomiędzy kontraktami forward i futures z uwzględnieniem mechanizmu ich rozliczania oraz rodzaje kontraktów ze względu na typ instrumentu bazowego
15. Założenia modelu Blacka - Scholesa – Mertona, czynniki wpływające w tym modelu na cenę opcji oraz rodzaje instrumentów do wyceny których model ten może być stosowany w swej podstawowej wersji
16. Instrumenty pochodne notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (typy, standardy)
17. Różnice i podobieństwa między duration obligacji a convexity obligacji
18. Pomiar wrażliwości ceny obligacji na zmiany stóp procentowych; wpływ stopy kuponowej i okresu zapadalności obligacji na wymienioną wrażliwość
19. Teorie opisujące krzywą dochodowości
20. Rodzaje ryzyka instrumentów dłużnych oraz charakterystyka przynajmniej 5 z nich
21. Możliwe sposoby wpływu zmian w polityce monetarnej polegających na utrzymywaniu niskich stóp procentowych na ceny akcji w krótkim i długim okresie, przy założeniu, że w gospodarce istnieją lub nie istnieją wolne moce produkcyjne
22. Miary opisujące cykl koniunkturalny w gospodarce

## ZAGADNIENIA\*

23. Sprawozdania finansowe jako źródło informacji o kondycji majątkowej i finansowej przedsiębiorstw - cel sporządzania, funkcje struktura
24. Kategorie aktywów finansowych – zasady klasyfikacji i wyceny dla potrzeb rachunkowości
25. Prawne formy połączeń spółek a księgowe metody ich rozliczania
26. Zasady konstrukcji i budowy portfela inwestycyjnego z uwzględnieniem profilu klienta
27. Czynniki wpływające na cenę opcji na akcje nie wypłacające dywidendy oraz miary wrażliwości ceny opcji na zmiany tych czynników (współczynniki greckie)
28. Cykle giełdowe i ich teorie
29. Analiza SWOT i cele jej wykorzystania w analizie fundamentalnej
30. Kontrakty wymiany (swapy), ich rodzaje, charakterystyka wybranej metody ich wyceny
31. Wpływ zmian w polityce fiskalnej polegających na utrzymywaniu wysokich wydatków rządowych na ceny akcji w krótkim i długim okresie, przy założeniu, że w gospodarce istnieją lub nie istnieją wolne moce produkcyjne
32. Wpływ ekspansywnej polityki monetarnej na ceny akcji
33. Definicja duration obligacji oraz przykład zastosowania duration w analizie obligacji
34. Typy obligacji ze względu na rodzaj emitenta oraz charakterystyki rentowności i ryzyka tych obligacji
35. Zasady rachunkowości, cechy jakościowe informacji finansowej, przydatność informacyjna rachunkowości
36. Kapitały własne – istota, funkcje, struktura, prezentacja w sprawozdaniu finansowym
37. Różnice pomiędzy aktywnym i pasywnym zarządzaniem portfelem papierów wartościowych
38. Dywersyfikacja portfela akcji z uwzględnieniem różnych branż gospodarki

## EFEKTY UCZENIA SIĘ

- 06RF-2A\_W01 Ma pogłębioną i uporządkowaną wiedzę z zakresu nauk ekonomicznych w dyscyplinie finansów i rynku finansowego oraz zna miejsce rynku finansowego w systemie nauk społecznych i powiązaniach z innymi dyscyplinami naukowymi
- 06RF-2A\_W02 Ma pogłębioną wiedzę o rynku finansowym, instrumentach finansowych, instytucjach zaangażowanych w sektor rynku finansowego i zna zasady ich funkcjonowania oraz zna znaczenie rynku finansowego w funkcjonowaniu współczesnej gospodarki narodowej
- 06RF-2A\_W03 Dysponuje pogłębioną i uporządkowaną wiedzą o relacjach między systemami finansowymi i instytucjami finansowymi w skali krajowej i międzynarodowej
- 06RF-2A\_W04 Ma uporządkowaną wiedzę o zasadach powiązań między instytucjami rynku finansowego, zna rodzaje zjawisk i stosunków finansowych, które powstają między podmiotami systemu ekonomicznego i społecznego w obszarze rynku finansowego, w tym zna zasady i identyfikuje przykłady fuzji i przejęć na rynkach finansowych
- 06RF-2A\_W05 Ma pogłębioną wiedzę o roli człowieka i społeczeństwa w procesie tworzenia i funkcjonowania rynku finansowego, w tym w szczególności zna i definiuje alternatywne formy inwestowania, właściwe dla różnych podmiotów gospodarczych w wymiarze długo, średnio i krótkookresowym
- 06RF-2A\_W06 Zna, definiuje i identyfikuje mikroekonomiczne, makroekonomiczne i globalne uwarunkowania decyzji inwestycyjnych, a w szczególności zna narzędzia ilościowe wykorzystywane w analizie zjawisk i kategorii finansowych oraz w prognozowaniu i przeprowadzaniu symulacji finansowych, w tym techniki pozyskiwania danych o charakterze ilościowym i jakościowym, pozwalających opisywać systemy i instytucje finansowe, procesy w nich zachodzące i występujące między nimi relacje
- 06RF-2A\_W07 Posiada pogłębioną i uporządkowaną wiedzę z zakresu rachunkowości jako systemie gromadzenia i przetwarzania informacji o zdarzeniach gospodarczych oraz metodach i formach ich prezentacji
- 06RF-2A\_W08 Ma wiedzę o normach i zasadach (finansowych, prawnych, organizacyjnych, moralnych, etycznych) regulujących funkcjonowanie rynku finansowego oraz o rządzących nimi prawidłowościach, ich źródłach, naturze, zmianach i sposobach działania
- 06RF-2A\_W09 Posiada pogłębioną wiedzę o poszczególnych kategoriach finansowych, instrumentach finansowych, definiuje je oraz zna metody ich badania, umożliwiające zrozumienie natury zjawisk finansowych, w tym w szczególności posiada szczegółową wiedzę dotyczącą emisji papierów wartościowych, metod i zasad ich wyceny, jak również ich miejsca w systemie rachunkowości
- 06RF-2A\_W10 Ma wiedzę o procesach zmian zachodzących na rynku finansowym, a także o przyczynach tych zmian, przebiegu zachodzących procesów, ich zakresie oraz konsekwencjach
- 06RF-2A\_W13 Posiada pogłębioną wiedzę z zakresu nauk ekonomicznych, w obszarze finansów i rynku finansowego na temat zasad tworzenia i rozwoju form indywidualnej przedsiębiorczości
- 06RF-2A\_U01 Potrafi dokonać wnikliwej obserwacji i prawidłowej interpretacji procesów gospodarczych i zjawisk zachodzących na rynku finansowym oraz określić wzajemne relacje między tymi procesami i zjawiskami

EFEKTY UCZENIA SIĘ	<p>06RF-2A_U02 Potrafi w sposób krytyczny dobierać dane i metody analizy i w samodzielny sposób formułować opinie dotyczące procesów i zjawisk na rynku finansowym wykorzystując pogłębioną wiedzę teoretyczną</p> <p>06RF-2A_U03 Potrafi we właściwy sposób dokonać analizy przyczyn i przebiegu konkretnych procesów i zjawisk występujących na rynku finansowym, formułować własne opinie na ten temat oraz stawiać proste hipotezy badawcze i dokonywać ich weryfikacji</p> <p>06RF-2A_U04 Potrafi modelować i prognozować złożone procesy gospodarcze i zjawiska zachodzące na rynku finansowym w oparciu o zaawansowane metody, techniki i narzędzia statystyczne oraz ekonometryczne, dzięki czemu potrafi posługiwać się zróżnicowanym aparatem analitycznym na podbudowie matematycznej i statystycznej, w tym: metodami analizy technicznej, analizy fundamentalnej oraz analizy portfelowej, a także analizy symulacyjnej w celu podejmowania decyzji inwestycyjnych</p> <p>06RF-2A_U06 Posiada umiejętność wykorzystania zdobytej wiedzy do realizacji różnych złożonych zadań w codziennej pracy zawodowej</p> <p>06RF-2A_U07 Posiada umiejętność samodzielnego przygotowania propozycji procedur i rozwiązań konkretnych problemów decyzyjnych w obszarze tematyki rynku finansowego, dzięki czemu identyfikuje potrzeby inwestycyjne różnych podmiotów gospodarczych i ich wzajemne powiązania oraz właściwie ocenia je w celu opracowania lub zmiany strategii inwestycyjnej</p> <p>06RF-2A_U10 Posiada umiejętność rozumienia i analizy relacji pomiędzy zjawiskami zachodzącymi na rynku finansowym a pozostałymi zjawiskami społecznymi oraz dokonywania oceny społecznych i gospodarczych konsekwencji tych relacji przy zastosowaniu odpowiedniej metody badawczej</p> <p>06RF-2A_U11 Umie przygotować rozbudowane prace pisemne w języku polskim oraz kongresowym dotyczące zagadnień z obszaru rynku finansowego lub powiązań pomiędzy rynkiem finansowym i innymi obszarami gospodarki narodowej</p> <p>06RF-2A_U12 Potrafi we własnym zakresie zdobywać wiedzę oraz rozwijać swoje umiejętności z zakresu rynku finansowego, korzystając z różnych materiałów źródłowych i nowoczesnych technologii, a także umie przygotowywać wystąpienia ustne, w języku polskim i kongresowym, dotyczące tematyki rynku finansowego</p> <p>06RF-2A_K01 Ma świadomość własnych kompetencji, rozumie potrzebę ciągłego uczenia się i rozwoju osobistego oraz rozszerzania wiedzy i umiejętności spoza dotychczasowo poznanych dziedzin nauki, inspirowane i zachęca do rozwoju osoby ze swojego otoczenia</p>
LITERATURA PODSTAWOWA	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Begg D., Fischer S., Dornbusch R., <i>Ekonomia: Makroekonomia i Mikroekonomia</i>, PWE, 2003</li> <li>2) Brigham E. F., Houston J., <i>Zarządzanie finansami</i>, PWN, 2015</li> <li>3) Elton E.J., Gruber M.J., <i>Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów wartościowych</i>, WIG-Press, 1998</li> <li>4) Fabozzi F., <i>Rynki obligacji. Analiza i strategię</i>, WIG-Press, 2000</li> <li>5) Gajdka J., Walińska E., <i>Zarządzanie finansowe: teoria i praktyka (Tom 1 i 2)</i>, Fundacja Rozwoju Rachunkowości w Polsce, 2000</li> <li>6) Hull J., <i>Kontrakty terminowe i opcje. Wprowadzenie</i>, WIG-Press, 1998</li> <li>7) Murphy J.J., <i>Analiza techniczna rynków finansowych</i>, WIG-Press, 1999</li> <li>8) Reilly F. K., Brown K.C., <i>Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem (Tom 1 i 2)</i>, PWE, 2001</li> <li>9) Szczegółowe zasady obrotu giełdowego w systemie UTP (Dział IV. Rozdział 9. pt. Szczegółowe warunki obrotu instrumentami finansowymi na rynku terminowym) (<a href="https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/regulacje/SZOG_pl.pdf">https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/regulacje/SZOG_pl.pdf</a>)</li> <li>10) Świdarska G. K., Więclawa W. (red.), <i>Sprawozdanie finansowe bez tajemnic. Rachunkowość finansowa w praktyce</i>, Wydanie III, Difin, 2008</li> <li>11) Walińska E. (red.), <i>Rachunkowość finansowa. Ujęcie sprawozdawcze i ewidencyjne</i>, Wolters Kluwer Polska, 2010 (lub nowsze)</li> </ol>
LITERATURA UZUPEŁNIAJĄCA	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Brealey R. A., Myers S.C., <i>Podstawy finansów przedsiębiorstw (Tom 1 i 2)</i>, PWN, 1999</li> <li>2) Liberadzki K., <i>Dłużne papiery wartościowe</i>, Difin, 2014</li> <li>3) Samuelson P. A., Nordhaus W.D., <i>Ekonomia (Tom 1 i 2)</i>, PWN, 2000</li> <li>4) Sopoćko A., <i>Rynkowe instrumenty finansowe</i>, PWN, 2000</li> <li>5) Śnieżek E., <i>Wprowadzenie do rachunkowości: podręcznik z przykładami, zadaniami i testami, Wyd. 4 zm. i uzup.</i>, Wolters Kluwer Polska, Kraków 2016</li> <li>6) Jajuga K., Jajuga T., <i>Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa</i>, PWN, 2015</li> <li>7) Dębski W., <i>Rynek finansowy i jego mechanizmy. Podstawy teorii i praktyki</i>, PWN, 2014</li> </ol>

\*na podstawie uchwały Rady Wydziału z 12.10.2015 r., obowiązująca liczba zagadnień odpowiednio od 20 do 30 na egzaminie licencjackim i od 25 do 40 na egzaminie magisterskim