

Załącznik nr 2 - Założenia programowe dla specjalności makler papierów wartościowych

Umiejscowienie specjalności „Makler papierów wartościowych” w ramach stacjonarnych studiów II stopnia o profilu ogólnoakademickim

Specjalność studiów „**Makler papierów wartościowych**” realizowana w ramach stacjonarnych studiów II stopnia powinna być umiejscowiona na kierunku należącym do obszaru kształcenia w zakresie nauk społecznych. Wiedza, umiejętności i kompetencje społeczne określone w efektach kształcenia dla tego kierunku przynależą powinny do następujących dziedzin i dyscyplin naukowych:

Dziedzina: nauki ekonomiczne

dyscyplina: **finanse – wiedząca, ekonomia, nauki o zarządzaniu,**

Dziedzina: nauki prawne

dyscyplina: **prawo,**

Ponadto, część efektów kształcenia – jako element uzupełniający – przynależą powinna do obszaru nauk ścisłych, dziedzina nauki matematyczne, dyscypliny: **matematyka, informatyka.**

W ramach istniejących w 2015/2016 kierunków studiów II stopnia, powyższemu umiejscowieniu efektów kształcenia w obszarach, dziedzinach i dyscyplinach odpowiadają następujące kierunki: Finanse i rachunkowość; Finanse; Finanse i rachunkowość biznesu; Finanse, inwestycje i rachunkowość; Finanse, rachunkowość i ubezpieczenia; Rynek finansowy oraz Analityka gospodarcza.

Specjalnościowe efekty kształcenia „Makler papierów wartościowych” dla studiów II stopnia o profilu ogólnoakademickim

zgodne z rozporządzeniem Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dn. 2 listopada 2011 r. w sprawie Krajowych Ram Kwalifikacji dla Szkolnictwa Wyższego (Dz. U. Nr 253, poz. 1520);

Wiedza

1. Zna pojęcia i regulacje prawa cywilnego, handlowego i finansowego, analizuje je i identyfikuje ich konsekwencje w różnych segmentach rynku finansowego (S2A_W07)
2. Posiada szczegółową wiedzę dotyczącą emisji papierów wartościowych, zasad obrotu giełdowego i pozagiełdowego, jak również roli maklera na rynku finansowym (S2A_W02 i S2A_W06)
3. Posiada zaawansowaną wiedzę na temat dywersyfikacji portfela aktywów (S2A_W08).

Umiejętności

1. Stosuje nowoczesne techniki analityczne w celu określenia ryzyka i zwrotu z inwestycji w różne instrumenty rynku finansowego, stosuje narzędzia inżynierii finansowej i potrafi określić ich skutki finansowe, zarządza pozycją inwestycyjną (S2A_U03 i S2A_U04)
2. Identyfikuje i analizuje informacje ważne dla inwestycji na rynkach finansowych, w tym informacje dotyczące przepływu zleceń (ang. order flow) oraz innych elementach mikrostruktury rynków finansowych, stosując przy tym właściwe narzędzia badawcze z zakresu analizy technicznej oraz analizy fundamentalnej (S2A_U04 i S2A_U07)

3. Identyfikuje i analizuje ryzyko na rynkach finansowych korzystając z wiedzy o procesach mikro- i makroekonomicznych oraz z metod jakościowych i ilościowych, określa prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzeń niekorzystnych, a także zna i stosuje sposoby zabezpieczania portfela aktywów przed ryzykiem w globalnym systemie finansowym (S2A_U02 i S2A_U08)

Kompetencje społeczne

1. Nabywając doświadczenie kształtuje własne wyczucie rynku (ang. market timing), odporność na stres oraz dostosowuje się do dynamicznych zmian na rynku finansowym (S2A_K06)
2. Gotowość do podejmowania różnych ról na rynku finansowym wobec rozmaitych postaw inwestorów do ryzyka (S2A_K02)
3. Rozumie i stosuje dobre praktyki zawodu maklera, w tym etyki zawodu maklera (S2A_K04)

Program kształcenia

Jednostka w oparciu o przedstawione w **Tabeli 1** minimum programowe specjalności opracuje program kształcenia dla stacjonarnych studiów II stopnia o profilu ogólnoakademickim spełniający warunki określone w *Rozporządzeniu Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 3 października 2014 r. w sprawie warunków prowadzenia studiów na określonym kierunku i poziomie kształcenia (Dz. U. z 2014 r. poz. 1370)*;

Minimalny zakres treści programowych określa *Komunikat Komisji Egzaminacyjnej dla Maklerów Papierów Wartościowych w sprawie zakresu tematycznego egzaminu na maklera papierów wartościowych*.

Tabela 1. Minimum treści kształcenia i liczby godzin kontaktowych wykładowcy ze studentem, wraz z punktami ECTS na specjalności „Makler papierów wartościowych” dla stacjonarnych studiów II stopnia z obszaru nauk społecznych, dyscypliny: finanse, ekonomia, nauki o zarządzaniu, prawo, obszar nauk ścisłych, dyscypliny: matematyka, informatyka.

Treści kształcenia na specjalności "Makler papierów wartościowych" (wg. Załącznika do Komunikatu Komisji Egzaminacyjnej dla Maklerów Papierów Wartościowych w sprawie zakresu tematycznego egzaminu na maklera papierów wartościowych)	Godziny kontaktowe z wykładowcą				Praca własna studenta	ECTS
	Wykłady	ćw/lab/warsztaty	konsultacje	Razem		
1. ZAGADNIENIA PRAWNE	100	0	20	120	130	10.00
1.1. Zagadnienia prawa cywilnego.	15	0	3	18	16	1.36
1.2. Zagadnienia prawa handlowego.	10	0	2	12	14	1.04
1.3. Zagadnienia prawa podatkowego i dewizowego.	45	0	9	54	56	4.40
1.4. Zagadnienia dotyczące papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych.						
1.5. Zagadnienia dotyczące oferty publicznej i spółek publicznych.						
1.6. Zagadnienia dotyczące obrotu instrumentami finansowymi.						
1.7. Zagadnienia dotyczące nadzoru nad rynkiem finansowym i kapitałowym.						

1.8. Zagadnienia dotyczące tworzenia i funkcjonowania towarzystw i funduszy inwestycyjnych.	15	0	3	18	22	1.60
1.9. Zagadnienia dotyczące rynku towarów giełdowych.	10	0	2	12	14	1.04
1.10. Zagadnienia dotyczące systemu rozliczeniowo-depozytowego.						
1.11. Zagadnienia dotyczące komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw.	5	0	1	6	8	0.56
2. RACHUNKOWOŚĆ FINANSOWA	15	15	6	36	39	3.00
2.1. Cel i zakres rachunkowości finansowej. 2.2. Nadrzędne zasady prowadzenia rachunkowości finansowej. 2.3. Zasady (polityka) rachunkowości. 2.4. Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych. 2.5. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego. 2.6. Zagadnienia szczegółowe rachunkowości finansowej. 2.7. Sprawozdawczość finansowa. 2.8. Konsolidacja sprawozdań finansowych. 2.9. Badanie i ogłaszanie sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. 2.10. Ochrona danych w rachunkowości. 2.11. Odpowiedzialność karna w rachunkowości. 2.12. Szczególne zasady rachunkowości.						
3. RYNKI I INSTRUMENTY FINANSOWE	30	0	6	36	39	3.00
3.1. Zagadnienia podstawowe. 3.1.1. Funkcje rynków kapitałowych. 3.1.2. Rynki pierwotne i wtórne. 3.1.3. Giełdy a rynki pozagiełdowe. 3.1.4. Zawieranie i rozliczanie transakcji na rynkach. 3.1.5. Rynki kierowane cenami i kierowane zleceniami. 3.1.6. Rynki regulowane i nieregulowane. 3.1.7. Wielkość i płynność rynku, koszty transakcyjne. 3.1.8. Źródła informacji o rynku.						
4. MATEMATYKA FINANSOWA	30	30	12	72	78	6.00
4.1. Zagadnienia podstawowe. 4.2. Wartość pieniądza w czasie. 4.3. Kredyty. 4.4. Metody oceny efektywności inwestycji.						
5. ANALIZA I WYCENA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	15	30	12	57	68	5.00
5.1. Rodzaje ryzyka związanego z instrumentami dłużnymi. 5.2. Klasyfikacja stóp zwrotu z instrumentów dłużnych. 5.3. Rodzaje instrumentów dłużnych. 5.4. Poziom i struktura terminowa stóp procentowych. 5.5. Analiza obligacji skarbowych.						

6. ANALIZA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTW I WYCENA AKCJI	25	35	12	72	78	6.00
6.1. Analiza finansowa przedsiębiorstw.	10	20	6	36	39	3.00
6.2. Analiza i wycena akcji.	15	15	6	36	39	3.00
7. ANALIZA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	15	30	12	57	68	5.00
7.1. Zagadnienia podstawowe.						
7.2. Kontrakty futures.						
7.3. Opcje.						
8. STRATEGIE INWESTYCYJNE	30	45	15	90	110	8.00
8.1. Ryzyko i zysk.						
8.2. Dywersyfikacja ryzyka.						
8.3. Model jednowskaźnikowy Sharpe'a.						
8.4. Model wyceny aktywów kapitałowych (ang. capital asset pricing model, CAPM).						
8.5. Cele i ograniczenia inwestycyjne klienta.						
8.6. Strategie zarządzania portfelami.						
8.7. Ocena efektywności zarządzania portfelami.						
9. OBRÓT GIEŁDOWY I POZAGIEŁDOWY	30	15	10	55	70	5.00
9.1. Zagadnienia obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.						
9.2. Zagadnienia dotyczące obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.						
9.3. Rynek finansowy.						
10. ETYKA ZAWODOWA I PRZECIWDZIAŁANIE PRZESTĘPSTWOM NA RYNKU KAPITAŁOWYM	30	15	10	55	70	5.00
10.1. Etyka zawodowa maklerów papierów wartościowych.						
10.2. Kodeks Dobrej Praktyki Domów Maklerskich.						
10.3. Przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.						
Razem treści specjalnościowe	320	215	155	650	750	54.00
Seminarium magisterskie (3 x 30 godzin)	0	90	30	120	280	16.00
Praktyka zawodowa - Bank lub inna instytucja - 4 tygodnie (4 x 30-40 godzin)	0	0	5	5	120	5.00
Praktyka zawodowa – Firma inwestycyjna - 4 tygodnie (4 x 30-40 godzin)	0	0	5	5	120	5.00
Suma	320	305	155	780	1270	82.00

Weryfikacja uzyskanych efektów kształcenia powinna odbywać się na podstawie: egzaminów, zaliczeń, projektów indywidualnych oraz pracy magisterskiej. Istnieje obowiązek archiwowania wszystkich tych prac co najmniej rok po ukończeniu studiów w celu kontroli spełniania warunków umowy Uczelni z Przewodniczącym KNF. Kontrolę spełnienia warunków określonych w umowie wykona specjalny Zespół Wizytujący powołany przez Przewodniczącego KNF.

Uwagi do warunków umowy: Negatywna opinia Zespołu Wizytującego może spowodować rozwiązanie umowy. Koszty pobytu Zespołu (3 osoby, w tym 2 z uczelni, 1 np. z UKNF) minimum 2 dni (hotel, dojazd, diety), wynagrodzenie (wysokość zgodna z rozporządzeniem Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 15 grudnia 2014 r. w sprawie wysokości wynagrodzenia członków Rady Głównej Nauki i Szkolnictwa Wyższego, członków Polskiej Komisji Akredytacyjnej, wyznaczanych przez nie recenzentów i ekspertów..., Dziennik Ustaw 2014, poz. 1965, około 900 zł za 1 dzień) członków Zespołu pokrywa Uczelnia.

Minimum kadrowe

Jednostka wskaże minimum kadrowe kierunku studiów II stopnia o profilu ogólnoakademickim zawierające kształcenie na specjalności „Makler papierów wartościowych” zgodne z *rozporządzeniem Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 3 października 2014 r. w sprawie warunków prowadzenia studiów na określonym kierunku i poziomie kształcenia (Dz. U. z 2014 r. poz. 1370)*, które zawierać będzie wśród osób wskazanych przez jednostkę, co najmniej trzy osoby z tytułem naukowym profesora lub ze stopniem naukowym doktora habilitowanego z dorobkiem naukowym z zakresu *Rynków finansowych*.

Warunki rekrutacji na specjalność „Makler papierów wartościowych” w ramach stacjonarnych studiów II stopnia

- ukończone studia I stopnia lub studia jednolite na kierunkach z dominującymi efektami i treściami kształcenia z obszaru nauk społecznych, dziedzina nauk ekonomicznych z dyscyplin: finanse, ekonomia, nauki o zarządzaniu, to jest na kierunkach kształcenia takich jak: Finanse i rachunkowość; Ekonomia; Finanse, Finanse i rachunkowość biznesu; Finanse, inwestycje i rachunkowość; Finanse, rachunkowość i ubezpieczenia; Międzynarodowe stosunki gospodarcze; Zarządzanie; Informatyka i ekonometria; Analityka gospodarcza.

- ukończone studia I stopnia lub studia jednolite na kierunkach z dominującymi efektami i treściami kształcenia z obszaru nauk społecznych, dziedzina nauk prawnych z dyscyplin: prawo, nauki o administracji, to jest na kierunkach kształcenia takich jak Prawo **wymagają określenia różnic programowych** (poza limitem 120 ECTS) dotyczących zagadnień wprowadzających z matematyki, statystyki, mikro i makroekonomii, finansów, rachunkowości, podstaw zarządzania, a ich wielkość nie powinna przekroczyć 30 punktów ECTS,

- ukończone studia I stopnia lub studia jednolite na kierunkach z dominującymi efektami i treściami kształcenia z obszaru nauk ścisłych, dziedzina nauk matematycznych, dyscyplin:

matematyka lub informatyka to jest na kierunkach kształcenia takich jak: Matematyka, Informatyka **wymaga określenia różnic programowych** (poza limitem 120 ECTS) dotyczących zagadnień wprowadzających z zakresu mikro i makroekonomii, finansów, rachunkowości, podstaw zarządzania, a ich wielkość nie powinna przekroczyć 30 punktów ECTS,