

PROGRAM STUDIÓW PODYPLOMOWYCH

Analityk finansowy CFA®

1. Adresaci studiów:

Studia podyplomowe „Analityk finansowy CFA®” są realizowane we współpracy z CFA Society Poland i stanowią odpowiedź na rosnące zapotrzebowanie rynku na wysoko wykwalifikowanych specjalistów w obszarze zaawansowanych usług i analiz finansowych, w szczególności rozwijanych w ramach międzynarodowych struktur sektora finansowego. Program integruje wiedzę akademicką z praktyką rynkową oraz kompleksowo przygotowuje do egzaminów prowadzących do uzyskania prestiżowej kwalifikacji CFA.

Kwalifikacja CFA jest uznawana globalnie za jeden z najważniejszych standardów kompetencyjnych w obszarze doradztwa inwestycyjnego, bankowości, instrumentów pochodnych oraz zarządzania aktywami. Jej posiadacze uzyskują istotną przewagę konkurencyjną na rynku pracy, a w warunkach krajowych – możliwość skorzystania z uproszczonej ścieżki uzyskania licencji doradcy inwestycyjnego.

Studia adresowane są przede wszystkim do pracowników oraz kandydatów do pracy w instytucjach finansowych, przedsiębiorstwach i instytucjach publicznych realizujących zaawansowane procesy finansowe. Oferta skierowana jest zarówno do menedżerów, jak i specjalistów rozwijających kompetencje w obszarze analizy finansowej, zarządzania ryzykiem, analiz rynkowych oraz zarządzania portfelem inwestycyjnym.

2. Cel studiów:

Celem studiów jest przekazanie słuchaczom zaawansowanej wiedzy oraz rozwój praktycznych umiejętności z zakresu analizy finansowej, doradztwa inwestycyjnego, bankowości, zarządzania ryzykiem, instrumentów pochodnych oraz zarządzania inwestycjami, umożliwiającymi skuteczne przygotowanie do egzaminu CFA Level I. Program studiów, zaprojektowany w oparciu o standardy programu CFA oraz aktualne wymagania rynków finansowych, koncentruje się na narzędziach i metodach analitycznych wykorzystywanych w procesach inwestycyjnych.

W toku studiów słuchacze zdobywają wiedzę w zakresie analizy inwestycji, wyceny instrumentów finansowych, zarządzania portfelem oraz interpretacji sprawozdań finansowych. Rozwijają również kompetencje w obszarze analizy rynków finansowych, oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstw, oceny projektów inwestycyjnych, a także budowy i weryfikacji modeli analitycznych. Szczególny nacisk położony jest na rozwój umiejętności krytycznej interpretacji danych finansowych oraz podejmowania decyzji inwestycyjnych i zarządczych w warunkach niepewności, z uwzględnieniem standardów etycznych i zasad profesjonalizmu zawodowego. Uzupełnieniem procesu dydaktycznego są ćwiczenia praktyczne odwzorowujące strukturę i wymagania egzaminu CFA Level I.

3. Program studiów:

L.p.	Przedmiot	Wymiar godzinowy	ECTS
1.	Rynki finansowe – organizacja, struktura i regulacje / Financial Markets: Organization, Structure and Regulation	5	1
2.	Metody ilościowe / Quantitative Methods	25	4
3.	Ekonomia / Economics	10	2
4.	Sprawozdawczość i analiza finansowa / Financial Reporting & Analysis	20	3
5.	Finanse przedsiębiorstw / Corporate Finance	15	3
6.	Instrumenty udziałowe / Equity Analysis	15	3
7.	Instrumenty dłużne / Fixed Income Analysis	15	3
8.	Zarządzanie portfelem / Portfolio Management	10	2
9.	Instrumenty pochodne / Derivatives	10	2
10.	Inwestycje alternatywne / Alternative Investments	5	1
11.	Etyka / Ethics and Professional Standards	15	2
12.	Zarządzanie ryzykiem / Risk Management	10	2
13.	Ćwiczenia egzaminacyjne / Exam Preparation	10	2
		165	30

4. Czas trwania studiów oraz liczba godzin:

Studia podyplomowe prowadzone są w trybie stacjonarnym na Kampusie UEK w Krakowie (zajęcia w weekendy). Łączny wymiar zajęć wynosi 165 godzin dydaktycznych przypadających na słuchacza. Czas trwania studiów wynosi dwa semestry.

5. Warunki oraz sposób zaliczenia studiów:

W toku studiów realizowanych jest 13 przedmiotów, w ramach których prezentowane są treści teoretyczne oraz przykłady praktyczne. Integralną część procesu dydaktycznego stanowią warsztaty komputerowe, podczas których słuchacze nabywają umiejętności w zakresie budowy modeli i narzędzi analitycznych w środowisku MS Excel lub R.

Warunkiem ukończenia studiów podyplomowych jest spełnienie wymogów dotyczących obecności na zajęciach oraz uzyskanie pozytywnej oceny z egzaminu końcowego. Egzamin ma formę pisemną i obejmuje materiał ze wszystkich przedmiotów realizowanych w ramach programu studiów. Zakres pytań i zadań jest zgodny ze strukturą egzaminu CFA Level I.

Dla zainteresowanych słuchaczy przewidziany jest egzamin próbny (tzw. mock exam), organizowany przez CFA Society Poland w Warszawie, w warunkach i formule typowej dla egzaminu CFA. Wynik egzaminu próbnego nie wpływa na ocenę końcową ze studiów Analityk finansowy CFA®.

Po ukończeniu studiów podyplomowych i pozytywnym zaliczeniu egzaminu końcowego słuchacz otrzymuje świadectwo ukończenia studiów podyplomowych wydane przez Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie.

6. Efekty uczenia się:

Efekty uczenia się dla studiów podyplomowych		
Jednostka prowadząca:	Katedra Rynków Finansowych	
Nazwa studiów podyplomowych:	Analityk finansowy CFA®	
Dziedzina nauki:	Nauki społeczne	
Profil studiów:	ogólnoakademicki	
Poziom PRK	7	
Poziom studiów:	podyplomowe	
Liczba semestrów:	2	
Symbol efektu uczenia się dla kierunku	Opis efektów uczenia się	Odniesienie do charakterystyk efektów uczenia się
P_W (WIEDZA) Absolwent zna i rozumie:		
AF-CFA_W1	w pogłębionym stopniu metody ilościowe oraz narzędzia analizy danych finansowych wykorzystywane w modelowaniu i ocenie zjawisk ekonomicznych i inwestycyjnych oraz w wycenie aktywów i pomiarze ryzyka	P7S_WG
AF-CFA_W2	w pogłębionym stopniu zasady analizy i wyceny instrumentów finansowych, w tym instrumentów udziałowych, dłużnych i pochodnych oraz aktywów alternatywnych, a także ich zastosowanie w analizie inwestycji i zarządzaniu portfelem inwestycyjnym	P7S_WG
AF-CFA_W3	mikroekonomiczne, makroekonomiczne oraz finansowe uwarunkowania funkcjonowania przedsiębiorstw i rynków finansowych, w szczególności w zakresie decyzji inwestycyjnych, struktury kapitału oraz alokacji zasobów	P7S_WK
AF-CFA_W4	uwarunkowania instytucjonalne funkcjonowania rynków finansowych, w tym regulacje, standardy sprawozdawczości finansowej oraz zasady etyki i profesjonalizmu zawodowego, w szczególności wynikające ze standardów CFA	P7S_WK
P_U (UMIEJĘTNOŚCI) Absolwent potrafi:		

AF-CFA_U1	identyfikować, interpretować i wyjaśniać złożone zjawiska ekonomiczno-finansowe oraz ich wzajemne zależności z wykorzystaniem metod ilościowych, narzędzi analizy danych finansowych oraz modeli stosowanych w analizie inwestycji i wycenie aktywów	P7S_UW
AF-CFA_U2	stosować wiedzę z zakresu analizy finansowej, sprawozdawczości finansowej oraz wyceny instrumentów finansowych do rozwiązywania problemów inwestycyjnych, w tym oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstw oraz analizy instrumentów udziałowych i dłużnych	P7S_UW
AF-CFA_U3	w sposób klarowny i precyzyjny komunikować wyniki złożonych analiz finansowych, ekonomicznych lub ekonometrycznych, wykorzystując zaawansowane formy prezentacji oraz dostosowując argumentację do poziomu wiedzy i potrzeb różnych grup interesariuszy	P7S_UK
AF-CFA_U4	współdziałać w zespołach projektowych przygotowujących analizy finansowe i inwestycyjne, kierować pracą zespołu oraz ponosić odpowiedzialność za wyniki analiz, uwzględniając etyczne i ekonomiczne konsekwencje podejmowanych decyzji	P7S_UO
AF-CFA_U5	samodzielnie planować i realizować proces uczenia się w zakresie rynków finansowych, instrumentów finansowych i metod analitycznych, w szczególności w kontekście przygotowania do egzaminu CFA Level I	P7S_UU
P_K (KOMPETENCJE SPOŁECZNE) Absolwent jest gotów:		
AF-CFA_K1	do ciągłego doskonalenia kompetencji zawodowych w obszarze analizy finansowej, zarządzania inwestycjami i rynków finansowych, dostrzegania potrzeby uczenia się przez całe życie oraz korzystania z wiedzy ekspertów w rozwiązywaniu złożonych problemów analitycznych i inwestycyjnych	P7S_KK
AF-CFA_K2	do krytycznej analizy i oceny informacji oraz danych finansowych pochodzących z różnych źródeł, ich interpretacji w kontekście podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz formułowania uzasadnionych argumentów analitycznych	P7S_KK
AF-CFA_K3	do podejmowania odpowiedzialnych działań w środowisku gospodarczym i finansowym, w tym w kontekście wpływu decyzji inwestycyjnych na otoczenie rynkowe i interesariuszy, oraz do angażowania się w	P7S_KO

	działania zgodne z dobrymi praktykami rynków finansowych i interesem publicznym	
AF-CFA_K4	do odpowiedzialnego pełnienia ról zawodowych w instytucjach rynków finansowych, zgodnie ze standardami etyki zawodowej, zasadami profesjonalizmu oraz aktualnymi trendami i wymaganiami rynkowymi	P7S_KR

Objaśnienia oznaczeń w symbolach dotyczących kierunku studiów podyplomowych:

AF-CFA – kierunek studiów podyplomowych „Analityk finansowy CFA”

- **W** – kategoria wiedzy
- **U** – kategoria umiejętności
- **K** – kategoria kompetencji społecznych
- **1, 2, 3 i kolejne** – numer efektu uczenia się

Objaśnienia oznaczeń w odniesieniach do charakterystyk efektów uczenia się

- **P** – poziom Polskiej Ramy Kwalifikacji (PRK)
- **P7S** – charakterystyka drugiego stopnia poziomu 7 PRK

P7U_W – charakterystyka uniwersalna (WIEDZA):

- **P7S_WG** – charakterystyka drugiego stopnia (zakres i głębia)
- **P7S_WK** – charakterystyka drugiego stopnia (kontekst)

P7U_U – charakterystyka uniwersalna (UMIEJĘTNOŚCI):

- **P7S_UW** – charakterystyka drugiego stopnia (wykorzystanie wiedzy)
- **P7S_UK** – charakterystyka drugiego stopnia (komunikowanie się)
- **P7S_UO** – charakterystyka drugiego stopnia (organizacja pracy)
- **P7S_UU** – charakterystyka drugiego stopnia (uczenie się)

P7U_K – charakterystyka uniwersalna (KOMPETENCJE SPOŁECZNE):

- **P7S_KK** – charakterystyka drugiego stopnia (oceny/krytyczne podejście)
- **P7S_KO** – charakterystyka drugiego stopnia (odpowiedzialność)
- **P7S_KR** – charakterystyka drugiego stopnia (rola zawodowa)

Skrócone karty przedmiotów:

Nazwa przedmiotu
Rynki finansowe – organizacja, struktura i regulacje / Financial Markets: Organization, Structure and Regulation
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie strukturę i funkcjonowanie systemu finansowego, w tym rolę instytucji finansowych, infrastruktury rynku oraz regulacji, a także znaczenie efektywności rynków i występowania anomalii (AF-CFA_W4)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi analizować i interpretować zjawiska zachodzące na rynkach finansowych, w tym efektywność rynku oraz zachowania uczestników rynku (AF-CFA_U1)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do krytycznej analizy informacji dotyczących funkcjonowania rynków finansowych oraz oceny ich znaczenia dla podejmowania decyzji inwestycyjnych (AF-CFA_K2)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none">1. Funkcje i struktura systemu finansowego (Functions and Structure of the Financial System)2. Klasy aktywów i rodzaje rynków (Asset Classes and Market Types)3. Pośrednicy finansowi i infrastruktura rynku (Financial Intermediaries and Market Infrastructure)4. Organizacja i regulacja rynków papierów wartościowych (Security Market Organization and Regulation)5. Indeksy rynku papierów wartościowych – konstrukcja i zastosowanie (Security Market Indexes: Construction and Uses)6. Efektywność rynku i jej formy (Market Efficiency and Its Forms)7. Anomalie rynkowe i finanse behawioralne (Market Anomalies and Behavioral Finance)

Nazwa przedmiotu
Metody ilościowe / Quantitative Methods
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie metody ilościowe oraz narzędzia analizy danych wykorzystywane w modelowaniu zjawisk finansowych, wycenie aktywów oraz ocenie stóp zwrotu i ryzyka inwestycyjnego (AF-CFA_W1)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi analizować i interpretować dane finansowe oraz zjawiska na rynkach finansowych z wykorzystaniem metod statystycznych i modeli ilościowych, a także precyzyjnie komunikować wyniki analiz, dostosowując formę przekazu do potrzeb różnych grup interesariuszy (AF-CFA_U1, AF-CFA_U3)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do krytycznej analizy danych finansowych oraz oceny wiarygodności wyników analiz ilościowych i ich przydatności w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych (AF-CFA_K2)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Wartość pieniądza w czasie w finansach (Time Value of Money in Finance) 2. Stopy procentowe i stopy zwrotu (Rates and Returns) 3. Organizacja, wizualizacja i opis danych (Organizing, Visualizing, and Describing Data) 4. Statystyczne miary stóp zwrotu (Statistical Measures of Asset Returns) 5. Rachunek prawdopodobieństwa, drzewa i oczekiwania warunkowe (Probability Concepts, Trees and Conditional Expectations) 6. Matematyka portfelowa (Portfolio Mathematics) 7. Podstawowe rozkłady prawdopodobieństwa i metody symulacyjne (Common Probability Distributions and Simulation Methods) 8. Dobór próby i estymacja (Sampling and Estimation) 9. Testowanie hipotez (Hypothesis Testing) 10. Prosta regresja liniowa (Simple Linear Regression) 11. Wprowadzenie do technik Big Data (Introduction to Big Data Techniques)

Nazwa przedmiotu
Ekonomia / Economics
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie mikroekonomiczne, makroekonomiczne oraz globalne uwarunkowania funkcjonowania gospodarki i rynków finansowych, w szczególności w zakresie mechanizmów popytu i podaży, polityki gospodarczej oraz czynników wpływających na wzrost gospodarczy i kursy walutowe (AF-CFA_W3)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi analizować i interpretować zjawiska mikro- i makroekonomiczne oraz ich wpływ na rynki finansowe i decyzje inwestycyjne (AF-CFA_U1)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do krytycznej analizy informacji mikro- i makroekonomicznych oraz oceny ich znaczenia w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych (AF-CFA_K2)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Elementy analizy popytu i podaży (Topics in Demand and Supply Analysis) 2. Przedsiębiorstwo i struktury rynkowe (The Firm and Market Structures) 3. PKB, ceny oraz wzrost gospodarczy (Aggregate Output, Prices, and Economic Growth) 4. Cykle koniunkturalne (Understanding Business Cycles) 5. Polityka fiskalna (Fiscal Policy) 6. Polityka pieniężna (Monetary Policy) 7. Wprowadzenie do geopolityki (Introduction to Geopolitics) 8. Handel międzynarodowy i przepływy kapitałowe (International Trade and Capital Flows) 9. Kursy walutowe (Currency Exchange Rates)

Nazwa przedmiotu
Sprawozdawczość i analiza finansowa / Financial Reporting & Analysis
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zasady sprawozdawczości finansowej oraz metody analizy i interpretacji sprawozdań finansowych, w tym w zakresie oceny jakości sprawozdawczości i wyceny instrumentów finansowych (AF-CFA_W2)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi analizować i interpretować sprawozdania finansowe oraz wykorzystywać je do oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstwa i rozwiązywania problemów inwestycyjnych (AF-CFA_U2)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do ciągłego doskonalenia kompetencji w zakresie analizy sprawozdań finansowych oraz wykorzystywania wiedzy eksperckiej w rozwiązywaniu złożonych problemów analitycznych i inwestycyjnych (AF-CFA_K1)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Wprowadzenie do analizy sprawozdań finansowych (Introduction to Financial Statement Analysis) 2. Analiza rachunku zysków i strat (Analysis of Income Statements) 3. Analiza bilansu (Analysis of Balance Sheets) 4. Analiza rachunku przepływów pieniężnych (Analysis of Statements of Cash Flows) 5. Analiza zapasów (Analysis of Inventories) 6. Analiza aktywów długoterminowych (Analysis of Long-Term Assets) 7. Zobowiązania długoterminowe i kapitał własny (Topics in Long-Term Liabilities and Equity) 8. Analiza podatku dochodowego (Analysis of Income Taxes) 9. Jakość sprawozdawczości finansowej (Financial Reporting Quality) 10. Techniki analizy finansowej (Financial Analysis Techniques) 11. Wprowadzenie do modelowania sprawozdań finansowych (Introduction to Financial Statement Modeling)

Nazwa przedmiotu
Finanse przedsiębiorstw / Corporate Finance
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie finansowe uwarunkowania funkcjonowania przedsiębiorstwa, w szczególności w zakresie decyzji inwestycyjnych, struktury kapitału, kosztu kapitału oraz zarządzania płynnością (AF-CFA_W3)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi stosować metody analizy finansowej i wyceny do oceny projektów inwestycyjnych, kosztu kapitału oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, a także precyzyjnie komunikować wnioski z analiz, dostosowując przekaz do potrzeb interesariuszy (AF-CFA_U2, AF-CFA_U3)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do podejmowania odpowiedzialnych decyzji finansowych w przedsiębiorstwie, z uwzględnieniem wpływu tych decyzji na interesariuszy oraz zasad ładu korporacyjnego i czynników ESG (AF-CFA_K3)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Ład korporacyjny i czynniki ESG (Introduction to Corporate Governance and Other ESG Considerations) 2. Budżetowanie kapitałowe (Capital Budgeting) 3. Koszt kapitału (Cost of Capital) 4. Dźwignia finansowa i operacyjna (Measures of Leverage) 5. Zarządzanie kapitałem obrotowym i płynność (Working Capital and Liquidity)

Nazwa przedmiotu
Instrumenty udziałowe / Equity Analysis
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zasady analizy i wyceny instrumentów udziałowych, w tym metody analizy przedsiębiorstwa, analizy branżowej oraz podstawowe modele wyceny akcji (AF-CFA_W2)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi analizować przedsiębiorstwa oraz dokonywać wyceny instrumentów udziałowych z wykorzystaniem odpowiednich metod i modeli, w celu podejmowania decyzji inwestycyjnych (AF-CFA_U2)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do krytycznej analizy informacji dotyczących przedsiębiorstw i rynków oraz formułowania uzasadnionych wniosków inwestycyjnych (AF-CFA_K2)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Przegląd instrumentów udziałowych (Overview of Equity Securities) 2. Analiza przedsiębiorstwa: przeszłość i teraźniejszość (Company Analysis: Past and Present) 3. Analiza branżowa i konkurencyjna (Industry and Competitive Analysis) 4. Analiza przedsiębiorstwa: prognozowanie (Company Analysis: Forecasting) 5. Wycena instrumentów udziałowych: koncepcje i podstawowe narzędzia (Equity Valuation: Concepts and Basic Tools)

Nazwa przedmiotu
Instrumenty dłużne / Fixed Income Analysis
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zasady funkcjonowania rynków instrumentów dłużnych oraz metody wyceny obligacji, analizy ryzyka stopy procentowej i kredytowego oraz oceny dochodowości inwestycji (AF-CFA_W2)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi dokonywać wyceny instrumentów dłużnych oraz analizować ich stopę zwrotu i ryzyko, w tym z wykorzystaniem podstawowych metod analizy kredytowej (AF-CFA_U2)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do krytycznej analizy informacji dotyczących instrumentów dłużnych oraz oceny ryzyka inwestycyjnego w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych (AF-CFA_K2)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Instrumenty dłużne – charakterystyka i elementy składowe (Fixed-Income Securities: Defining Elements) 2. Rynki instrumentów dłużnych – emisja, obrót i finansowanie (Fixed-Income Markets: Issuance, Trading, and Funding) 3. Wycena instrumentów dłużnych (Introduction to Fixed-Income Valuation) 4. Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami – sekurytyzacja (Introduction to Asset-Backed Securities) 5. Ryzyko i zwrot z inwestycji w obligacje (Understanding Fixed-Income Risk and Return) 6. Podstawy analizy kredytowej (Fundamentals of Credit Analysis)

Nazwa przedmiotu
Zarządzanie portfelem / Portfolio Management
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zasady konstrukcji i zarządzania portfelem inwestycyjnym, w tym relację ryzyka i stopy zwrotu, teorię rynku kapitałowego oraz metody alokacji aktywów i oceny efektywności portfela (AF-CFA_W2)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik konstruować portfele inwestycyjne oraz dokonywać oceny ich efektywności w ramach pracy zespołowej, a także profesjonalnie prezentować uzyskane wyniki i założenia polityki inwestycyjnej różnym grupom interesariuszy (AF-CFA_U3, AF-CFA_U4)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do ciągłego doskonalenia kompetencji w zakresie zarządzania portfelem oraz wykorzystywania wiedzy eksperckiej w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych (AF-CFA_K1)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Zarządzanie portfelem – podejście i proces inwestycyjny (Portfolio Management: An Overview) 2. Ryzyko i zwrot z portfela (Portfolio Risk and Return) 3. Awersja do ryzyka i teoria użyteczności (Risk Aversion and Utility Theory) 4. Granica efektywna i optymalny portfel inwestora (Efficient Frontier and Investor's Optimal Portfolio) 5. Teoria rynku kapitałowego i model CAPM (Capital Market Theory and the CAPM) 6. Miary oceny efektywności portfela (Portfolio Performance Appraisal Measures) 7. Planowanie portfela – deklaracja polityki inwestycyjnej (Portfolio Planning: Investment Policy Statement) 8. Strategiczna alokacja aktywów (Strategic Asset Allocation)

Nazwa przedmiotu
Instrumenty pochodne / Derivatives
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zasady funkcjonowania instrumentów pochodnych oraz metody ich wyceny, w tym kontraktów terminowych i opcji, a także ich zastosowanie w zarządzaniu ryzykiem i strategiach inwestycyjnych (AF-CFA_W2)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi analizować i interpretować działanie instrumentów pochodnych oraz ich wpływ na ryzyko i wyniki inwestycyjne, z wykorzystaniem podstawowych modeli wyceny (AF-CFA_U1)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do krytycznej analizy zastosowań instrumentów pochodnych oraz oceny ich wpływu na poziom ryzyka inwestycyjnego (AF-CFA_K2)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Instrumenty pochodne i rynki instrumentów pochodnych (Derivative Instruments and Market Features) 2. Korzyści, ryzyka i zastosowania instrumentów pochodnych (Benefits, Risks, and Uses of Derivatives) 3. Arbitraż, replikacja oraz koszt przeniesienia w wycenie instrumentów pochodnych (Arbitrage, Replication, and the Cost of Carry in Pricing Derivatives) 4. Wycena kontraktów forward (Pricing and Valuation of Forward Contracts) 5. Wycena kontraktów futures (Pricing and Valuation of Futures Contracts) 6. Wycena swapów, w szczególności stopy procentowej (Pricing and Valuation of Interest Rates and Other Swaps) 7. Wycena opcji (Pricing and Valuation of Options)

Nazwa przedmiotu
Inwestycje alternatywne / Alternative Investments
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie charakterystykę oraz zasady funkcjonowania alternatywnych form inwestowania, w tym nieruchomości, funduszy private equity, hedge funds oraz surowców, a także ich rolę w dywersyfikacji portfela inwestycyjnego (AF-CFA_W2)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi dobierać i prezentować informacje dotyczące inwestycji alternatywnych oraz ich roli w portfelu inwestycyjnym, z wykorzystaniem odpowiednich narzędzi analitycznych i komunikacyjnych (AF-CFA_U3)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do podejmowania odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych z uwzględnieniem specyfiki inwestycji alternatywnych oraz ich wpływu na strukturę portfela i interesariuszy (AF-CFA_K3)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Rodzaje inwestycji alternatywnych i ich charakterystyka (Types of Alternative Investments and Their Characteristics) 2. Nieruchomości i infrastruktura (Real Estate and Infrastructure) 3. Fundusze Private Equity / Venture Capital (Private Equity / Venture Capital Funds) 4. Surowce (Commodities) 5. Fundusze hedgingowe (Hedge Funds)

Nazwa przedmiotu
Etyka / Ethics and Professional Standards
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zasady Kodeksu Etyki i Standardów CFA oraz ich znaczenie dla funkcjonowania instytucji rynku finansowego i kształtowania zaufania rynkowego (AF-CFA_W4)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi stosować Kodeks Etyki i Standardy CFA do identyfikacji oraz rozstrzygnięcia dylematów etycznych w praktyce analityka finansowego i zarządzania inwestycjami, a także profesjonalnie prezentować argumentację dotyczącą przestrzegania norm etycznych w praktyce inwestycyjnej (AF-CFA_U3)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do odpowiedzialnego i etycznego wykonywania zawodu w instytucjach rynku finansowego, zgodnie ze standardami CFA oraz zasadami profesjonalizmu i interesu publicznego (AF-CFA_K4)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Etyka i zaufanie w profesjach związanych z zarządzaniem inwestycjami (Ethics and Trust in the Investment Profession) 2. Kodeks etyki i standardy postępowania zawodowego (Code of Ethics and Standards of Professional Conduct) 3. Wytoczne do standardów I–VII (Guidance for Standards I–VII) 4. Zastosowanie kodeksu i standardów w praktyce (Application of the Code and Standards)

Nazwa przedmiotu
Zarządzanie ryzykiem / Risk Management
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie istotę i ramy procesu zarządzania ryzykiem oraz metody ilościowe oraz narzędzia analizy danych finansowych wykorzystywane w identyfikacji, pomiarze i modelowaniu ryzyka finansowego i niefinansowego oraz ich wzajemnych interakcji (AF-CFA_W1)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi identyfikować, analizować i mierzyć ryzyko finansowe i niefinansowe oraz interpretować zależności między różnymi typami ryzyk z wykorzystaniem odpowiednich metod ilościowych (AF-CFA_U1)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do podejmowania odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych i zarządczych z uwzględnieniem wpływu ryzyka na interesariuszy oraz stabilność rynku finansowego (AF-CFA_K3)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Proces zarządzania ryzykiem (Risk Management Process) 2. Ramy zarządzania ryzykiem (Risk Management Framework) 3. Identyfikacja ryzyk finansowych i niefinansowych (Identification of Risk: Financial vs. Non-Financial Risk) 4. Interakcje między ryzykami (Interactions Between Risks) 5. Pomiar ryzyka – miary i metody (Risk Measurement: Metrics and Methods) 6. Metody modyfikacji ryzyka (Methods of Risk Modification)

Nazwa przedmiotu
Ćwiczenia egzaminacyjne / Exam Preparation
Język prowadzenia zajęć
Język polski
Realizowane efekty uczenia się
<p>WIEDZA: Uczestnik zna i rozumie zintegrowane zastosowanie metod ilościowych oraz narzędzi analizy finansowej w rozwiązywaniu zadań egzaminacyjnych obejmujących różne obszary rynku finansowego (AF-CFA_W1)</p> <p>UMIEJĘTNOŚCI: Uczestnik potrafi samodzielnie planować i realizować proces przygotowania do egzaminu CFA Level I, w tym rozwiązywać zadania egzaminacyjne, analizować popełniane błędy oraz doskonalić strategie egzaminacyjne (AF-CFA_U5)</p> <p>KOMPETENCJE SPOŁECZNE: Uczestnik jest gotów do systematycznego doskonalenia kompetencji analitycznych oraz korzystania z dostępnych źródeł wiedzy i wsparcia eksperckiego w procesie przygotowania do egzamin (AF-CFA_K1)</p>
Treści programowe przedmiotu
<ol style="list-style-type: none"> 1. Metody ilościowe, ekonomia oraz rynki finansowe w zadaniach CFA (Quantitative Methods, Economics and Financial Markets) 2. Sprawozdawczość i analiza finansowa w zadaniach CFA (Financial Reporting & Analysis) 3. Finanse przedsiębiorstw w zadaniach CFA (Corporate Finance) 4. Instrumenty udziałowe w zadaniach CFA (Equity Analysis) 5. Instrumenty dłużne w zadaniach CFA (Fixed Income Analysis) 6. Zarządzanie portfelem w zadaniach CFA (Portfolio Management) 7. Instrumenty pochodne w zadaniach CFA (Derivatives) 8. Inwestycje alternatywne w zadaniach CFA (Alternative Investments) 9. Zarządzanie ryzykiem w zadaniach CFA (Risk Management) 10. Etyka i standardy zawodowe w zadaniach CFA (Ethics and Professional Standards)