|  |  |
| --- | --- |
|  | KARTA PRZEDMIOTU – UNIWERSYTET EKONOMICZNY W KRAKOWIE |
|  |  |

Kierunek: Finanse i rachunkowość́

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | **Finanse behawioralne** |
| Język prowadzenia przedmiotu | polski |
| Kod/Specjalność | WF-FR-DI-X2-20/21Z-FINBEH / Doradztwo inwestycyjne |
| Kategoria przedmiotu | Specjalnościowe |
| Profil studiów | Ogólnoakademicki |
| Poziom PRK | 7 |
| Rok studiów/semestr | 2 / 4 |
| Forma zajęć/liczba godzin | |  |  |  | | --- | --- | --- | |  | Wykłady | Inne | | Stacjonarne: |  |  | | Niestacjonarne: | 9 | 9 | |
| Dyscypliny | |  |  | | --- | --- | | Nazwa | Liczba punktów ECTS | | Ekonomia i finanse | 4 | |
| Wykładowca odpowiedzialny za przedmiot na kierunku | Prof. UEK, dr hab. Elżbieta Kubińska |
| Cele przedmiotu | |  |  | | --- | --- | | Kod | Opis | | C1 | Celem przedmiotu jest krytyczne spojrzenie na klasyczne teorie finansów, zapoznanie studentów z anomaliami rynku oraz odstępstwami od racjonalności w przypadku decyzji inwestycyjnych oraz wyjaśnienie tych zjawisk głównie za pomocą teorii perspektywy. | | C2 | Celem jest nabycie wiedzy pozwalającej na identyfikację pułapek, błędów decyzyjnych popełnianych przez klientów indywidualnych instytucji finansowych. | | C3 | Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z całością zagadnień związanych z problematyką psychologiczną w finansach. | |
| Realizowane efekty uczenia się | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | Kod | Kat. | Opis | Odniesienie do efektów kierunkowych | | E1 | W | Student posiadł wiedzę w zakresie anomalii rynków - odstępstw od klasycznych założeń teorii finansów oraz potrafi je wyjaśnić za pomocą teorii  perspektywy. Student zna i rozumie najbardziej popularne błędy popełniane podczas decyzji inwestycyjnych i wie jak je wyjaśnić w świetle teorii  finansów behawioralnych. Student zna modele uwzględniające błędy wyceny. | WF-ST2-FR-W01-20/21Z  WF-ST2-FR-W02-20/21Z  WF-ST2-FR-W03-20/21Z  WF-ST2-FR-W04-20/21Z  WF-ST2-FR-W05-20/21Z  WF-ST2-FR-W07-20/21Z | | E2 | U | Student posiadł umiejętność identyfikacji błędów decyzyjnych w przypadku inwestycji na rynkach finansowych. Potrafi zaproponować rozwiązania,  które pomogą ustrzec Klientów od popełniania tych błędów. Student jest przygotowany do systematycznego uzupełniania swojej wiedzy w dziedzinie psychologii ekonomicznej. | WF-ST2-FR-U01-20/21Z  WF-ST2-FR-U02-20/21Z  WF-ST2-FR-U03-20/21Z  WF-ST2-FR-U05-20/21Z  WF-ST2-FR-U06-20/21Z  WF-ST2-FR-U07-20/21Z | | E3 | K | Student jest przygotowany na rozwiązywanie problemów powstałych w sytuacjach, gdy założenia klasycznych teorii finansów nie są spełnione. | WF-ST2-FR-K01-20/21Z  WF-ST2-FR-K05-20/21Z | |
| Sposoby weryfikacji efektów uczenia się | egzamin pisemny, test wyboru, kolokwium, prezentacja, inne |
| Treści przedmiotu | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | Kod | Opis | Liczba godzin stacjonarne | Liczba godzin niestacjonarne | | W1 | Odstępstwa od efektywności rynku. |  | 1 | | W2 | Ryzyko związane ze stosowaniem strategii arbitrażowych. Pojęcie szumu na rynkach finansowych. |  | 1 | | W3 | Klasyczna teoria użyteczności. |  | 1 | | W4 | Teoria perspektywy. |  | 2 | | W5 | Analiza anomalii rynku oraz heurystyk w świetle teorii perspektywy. |  | 3 | | W6 | Model subiektywnej wyceny aktywów. |  | 1 | | C1 | Umiejętność rozpoznawania błędów decyzyjnych związanych z heurystykami najbardziej popularnymi wśród inwestorów (heurystyka zakotwiczenia, nadmierna pewność siebie, konserwatyzm, heurystyka reprezentatywności, heurystyka dostępności, iluzja pieniądza, efekt konfirmacji, i in.). |  | 5 | | C2 | Analiza wyników gry giełdowej w świetle poznanych teorii. |  | 4 | |
| Metody prowadzenia zajęć | wykład audytoryjny (N1), dyskusja (N2), analiza przypadku (N3), ćwiczenia laboratoryjne (N4) |
| Nakład pracy studenta (liczba godzin kontaktowych, pracy on-line i pracy samodzielnej) | |  |  |  | | --- | --- | --- | | Rodzaj aktywności | Liczba godzin | | | stacjonarne | niestacjonarne | | Udział w zajęciach dydaktycznych w bezpośrednim kontakcie z prowadzącym |  | 18 | | Udział w konsultacjach |  | 15 | | Udział w kolokwiach/egzaminie |  | 5 | | Praca własna studenta |  | 62 | | E-learning |  |  | | Inne |  |  | | Suma godzin |  | 100 | | Liczba punktów ECTS | 4 | | |
| Macierz realizacji przedmiotu | |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | Przedmiot. efekt uczenia się | Odniesienie do efektów kierunkowych | Cele przedmiotu | Treści  przedmiotu | Metody/  narzędzia  dydaktyczne | Sposoby weryfikacji efektu | | E1 | WF-ST2-FR-W01-20/21Z  WF-ST2-FR-W02-20/21Z  WF-ST2-FR-W03-20/21Z  WF-ST2-FR-W04-20/21Z  WF-ST2-FR-W05-20/21Z  WF-ST2-FR-W07-20/21Z | C1 | W1 W2 W3 W4 W5 W6 | N1 N2 | egzamin pisemny, test wyboru, prezentacja, | | E2 | WF-ST2-FR-U01-20/21Z  WF-ST2-FR-U02-20/21Z  WF-ST2-FR-U03-20/21Z  WF-ST2-FR-U05-20/21Z  WF-ST2-FR-U06-20/21ZC  WF-ST2-FR-U07-20/21Z | C2 | W5 C1 C2 C3 | N1 N2 N3 N4 | egzamin pisemny, test wyboru, kolokwium, prezentacja, | | E3 | WF-ST2-FR-K01-20/21Z  WF-ST2-FR-K05-20/21Z | C3 | W1 W2 W3 W5 | N1 | egzamin pisemny, test wyboru, prezentacja, | |
| Literatura podstawowa | 1. P. Zielonka, Behawioralne aspekty inwestowania na rynku papierów wartościowych, CeDeWu, Warszawa 2008 |
| Literatura uzupełniająca | 1. A. Shleifer, Inefficient markets, an introduction to beavioral finance, Oxford University Press, New York 2000 2. D. Kahneman, A. Tversky (red.), Choices, Values, and Frames, Cambridge University Press, New York 2000 3. J. Goldberg, R. von Nitzsch, Behavioral finance, John Wiley & Sons, New York 2002 4. J. Montier, Behavioural Investing: A Practitioners Guide to Applying Behavioural Finance, Jihn Wiley & Sons, 2007 5. T. Zaleśkiewicz, Psychologia inwestora giełdowego, Wprowadzenie do behawioralnych finansów, Gdańskie Wydawnictwo Psychologiczne, Gdańsk 2003 |
| Forma i warunki zaliczenia przedmiotu | Kolokwium, Prezentacja, Aktywność na zajęciach, Egzamin testowy |
| Osoby prowadzące przedmiot | Prof. UEK, dr hab. Elżbieta Kubińska (Katedra Rynków Finansowych) |
| Informacje dodatkowe |  |