

Analiza kursu walutowego - opis przedmiotu

Informacje ogólne	
Nazwa przedmiotu	Analiza kursu walutowego
Kod przedmiotu	14.3-WZ-EkoP-AKW
Wydział	Wydział Ekonomii i Zarządzania
Kierunek	Ekonomia
Profil	ogólnoakademicki
Rodzaj studiów	pierwszego stopnia z tyt. licencjata
Semestr rozpoczęcia	semestr zimowy 2021/2022

Informacje o przedmiocie	
Semestr	5
Liczba punktów ECTS do zdobycia	3
Typ przedmiotu	obieralny
Język nauczania	polski
Sylabus opracował	dr Zbigniew Binek

Formy zajęć					
Forma zajęć	Liczba godzin w semestrze (stacjonarne)	Liczba godzin w tygodniu (stacjonarne)	Liczba godzin w semestrze (niestacjonarne)	Liczba godzin w tygodniu (niestacjonarne)	Forma zaliczenia
Wykład	15	1	9	0,6	Zaliczenie na ocenę
Laboratorium	15	1	9	0,6	Zaliczenie na ocenę

Cel przedmiotu

Celem przedmiotu jest przekazanie wiedzy teoretycznej i praktycznej z zakresu analizy kursu walutowego.

Kluczowym celem jest pozyskanie przez studentów umiejętności interpretowania danych związanych ze zmiennością kursu walutowego oraz wykorzystania tej wiedzy do zastosowania instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Wymagania wstępne

brak

Zakres tematyczny

Wykłady

- Wprowadzenie do przedmiotu, zaznajomienie z programem wykładów i strukturą zajęć, zapoznanie z dostępną literaturą związaną z omawianymi zagadnieniami, ogólny zarys problematyki przedmiotu.
- Waluta: definicja, międzynarodowy standard nazwy, wymienialność, źródła podaży i popytu. Analiza fundamentalna i techniczna poszczególnych walut. Dewizy. Kryptowaluty.
- Kurs walutowy - definicja, istota, funkcje, zadania.
- Kwotowanie kursu walutowego (waluta bazowa i kwotowana): bezpośrednie, pośrednie; kurs kupna i sprzedaży waluty. Kursy krzyżowe.
- Czynniki wpływające na kurs walutowy: ekonomiczne, polityczne, psychologiczne, spekulacyjne.
- Ekonomiczne skutki zmian kursu walutowego dla podmiotów gospodarczych (głównie eksporterów i importerów), państwa oraz obywateli. Ekonomiczne skutki zmian kursu walutowego – analiza ryzyka kredytów walutowych.
- Rynkowy kurs walutowy: bankowy, NBP, kantorowy (tradycyjny), kantorowy (internetowy), FOREX, czarny rynek. Kurs równowagi. Realny a nominalny kurs walutowy. Wartość pieniądza w czasie.
- Rynek walutowy: definicja, uczestnicy (zabezpieczający, spekulanci), funkcje.
- Transakcje walutowe: czas dostarczenia walut (natychmiastowe, terminowe), motywy. Rodzaje pozycji walutowych. Zarządzanie ryzykiem walutowym (transakcje zabezpieczające i spekulacyjne): transakcje spot, forward, futures, opcje, swap. Arbitraż walutowy.
- Polityka kursu walutowego: dewaluacja, rewaluacja, deprecjacja, aprecjacja. Klasyfikacja systemów kursowych i problem wyboru właściwego reżimu kursowego. Systemy kursowe deklarowane (de iure) i stosowane (de facto).
- System (reżim) kursu walutowego sztywnego: istota, rodzaje, zalety oraz wady, przykłady.
- System (reżim) kursu walutowego płynnego: istota, rodzaje, zalety oraz wady, przykłady.
- System (reżim) kursu walutowego pośredniego: istota, rodzaje, zalety oraz wady, przykłady.
- Miejsce polityki kursu walutowego w prowadzeniu polityki gospodarczej.
- Kryzysy walutowe.
- Analiza zmienności poszczególnych walut. Analiza kursu złotego polskiego.

Laboratorium

- Wprowadzenie do przedmiotu, zaznajomienie z programem laboratorium i strukturą zajęć, zapoznanie z dostępną literaturą związaną z omawianymi zagadnieniami,

- ogólny zarys problematyki przedmiotu.
- Wykorzystanie analizy fundamentalnej i technicznej przy analizie kursów poszczególnych walut. Przykłady liczbowe.
- Zalety i wady stosowania: stałych, pośrednich i płynnych kursów walutowych. Przykłady z różnych krajów.
- Analiza wpływu zmiany kursu walutowego na opłacalność eksportu i importu (case study).
- Transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym. Przykłady liczbowe.
- Transakcje spekulacyjne. Przykłady liczbowe.
- Analiza siły wpływu poszczególnych czynników gospodarczych, politycznych, społecznych i innych na zmianę kursu walutowego (case study).
- Nominalny a realny kurs walutowy. Przykłady liczbowe z różnych krajów.
- Analiza wybranego kursu walutowego (case study).
- Międzynarodowy rynek walutowy: istota i zasady jego funkcjonowania. Forex – analiza notowań (case study).
- Analiza kursu Bitcoina i innych kryptowalut (case study).
- Przestępczość na rynku walutowym – case study.
- Kryzysy walutowe.

Metody kształcenia

Wykład konwencyonalny i problemowy, metoda przypadków. Wykład z prezentacją.

Laboratorium: praca w grupach, burza mózgów, giełda pomysłów, klasyczna metoda problemowa. Przez każdego studenta stworzony zostanie portfel walutowy - na każdych laboratoriach omawiane będą wszystkie portfele z wirtualnym zakupem walut oraz kryptowalut na platformie edukacyjnej (uzasadniane będą zmiany zachodzące w portfelach i perspektywy zarządzania nimi). Wybór walut będzie uzasadniony analizą fundamentalną, analizą techniczną, bieżącą i/lub przeszłą/przyszłą sytuacją danego kraju, notowaniami waluty, rekomendacjami, informacjami napływającymi z rynku i od instytucji działających na rynku walutowym. Na bieżąco będzie komentowana sytuacja panującą na rynku walutowym i w poszczególnych parach walutowych.

Efekty uczenia się i metody weryfikacji osiągania efektów uczenia się

Opis efektu	Symbole efektów	Metody weryfikacji	Forma zajęć
Rozpoznaje miejsce systemu walutowego w prowadzeniu polityki gospodarczej.	K_W03	- aktywność w trakcie zajęć - dyskusja - odpowiedź ustna - zaliczenie - ustne, opisowe, testowe i inne	Wykład
Jest otwarty na funkcjonowanie rynku walutowego (w tym kryptowalut), aby zrealizować cele własne i innych, związane z pełnym zatrudnieniem	K_K03	- aktywność w trakcie zajęć - przygotowanie referatu - zaliczenie - ustne, opisowe, testowe i inne	- Wykład - Laboratorium
Weryfikuje zmiany występujące w różnych reżimach kursowych	K_U03	- konspekt - obserwacja i ocena aktywności na zajęciach - zaliczenie - ustne, opisowe, testowe i inne	- Wykład - Laboratorium
Jest świadomy odpowiedzialnego i przedsiębiorczego zachowania państwa w sytuacji wystąpienia kryzysu walutowego	K_K06	- obserwacja i ocena aktywności na zajęciach - odpowiedź ustna - referat - zaliczenie - ustne, opisowe, testowe i inne	- Wykład - Laboratorium
Student interpretuje prowadzenie polityki kursu walutowego przy makroekonomicznych uwarunkowaniach wewnętrznych i zewnętrznych oraz opisuje jej wpływ na funkcjonowanie państwa i społeczeństwa	- K_W03 - K_U03	- obserwacja i ocena aktywności na zajęciach - odpowiedź ustna - referat - zaliczenie - ustne, opisowe, testowe i inne	- Wykład - Laboratorium
Oszacowuje wpływ korzystania z instrumentów zabezpieczających na zapewnienie stabilności gospodarczej	K_U01	- aktywność w trakcie zajęć - obserwacje i ocena umiejętności praktycznych studenta - przygotowanie projektu - zaliczenie - ustne, opisowe, testowe i inne	- Wykład - Laboratorium

Warunki zaliczenia

Wykład będzie zweryfikowany zaliczeniem ustnym, w którym student będzie oceniany wg założonych wcześniej efektów kształcenia.

Efekty kształcenia z laboratorium będą weryfikowane poprzez ocenę systematycznej pracy w grupach na treściach zawartych w zakresie tematycznym przedmiotu oraz

aktywność przy omawianiu poszczególnych portfeli walutowych .

Literatura podstawowa

Marcinkowska-Lewandowska W., Analiza kursu walutowego, C.H. Becka, Warszawa, 2009. Chrabonszczewska E., Kalicki K., Teoria i polityka kursu walutowego, SGH, Warszawa 1996. Michalczyk W., Ewolucja polityki walutowej w Polsce po roku 1989 w perspektywie przystąpienia do strefy euro, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wrocław 2012. Szmelter M., Uczestnicy światowego i polskiego rynku walutowego w: Problemy współczesnej gospodarki światowej. Prace i Materiały Instytutu Handlu Zagranicznego nr 29, Treder H. (red.), Fundacja Rozwoju Uniwersytetu Gdańskiego, Sopot 2011. Zając J., Polski rynek walutowy w praktyce, K. E. Liber, Warszawa 2005. www.forex.pl www.nbp.pl Bank Światowy: <http://www.worldbank.org/> Europejski Bank Centralny: www.ecb.int Eurostat: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu> Międzynarodowy Fundusz Walutowy: <http://www.imf.org>

Literatura uzupełniająca

Binek Z., Bezpośrednie inwestycje zagraniczne a wprowadzenie euro w Polsce, Wydawnictwo Uniwersytetu Zielonogórskiego, Zielona Góra 2009. Borowiec J. Wilk K., Teoria i praktyka europejskiej integracji gospodarczej, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej im. Oskara Langego we Wrocławiu, Wrocław 1997. Bukowski S. I., Unia monetarna. Teoria i polityka, Difin, Warszawa 2007. Dunin-Wąsowicz M., Euro w systemie międzynarodowym i potęga monetarna Unii Europejskiej, „Sprawy Międzynarodowe”, nr 4/2014. Ekonomiczne skutki przystąpienia do Unii Gospodarczej i Walutowej, pod red. Z. Binka, P. Szudry, Wydawnictwo Uniwersytetu Zielonogórskiego, Zielona Góra 2016. Ekonomiczne wyzwania integracji Polski ze strefą euro, Narodowy Bank Polski, Warszawa 2014. Polska w strefie euro, pod red. Z. Binka, P. Szudry, Wydawnictwo Uniwersytetu Zielonogórskiego, Zielona Góra 2015. Pszczółka I., Współczesne waluty międzynarodowe, CeDeWu, Warszawa 2011. Rymarczyk J. (red.), Międzynarodowe stosunki gospodarcze, PWE, Warszawa 2010. . De Grauwe P., Unia walutowa, PWN, Warszawa 2006. Integracja walutowa, pod red. Z. Binka, P. Szudry, Wydawnictwo Uniwersytetu Zielonogórskiego, Zielona Góra 2013. Laidi A., *Currency Trading and Intermarket Analysis: How to Profit from the Shifting Currents in Global Markets*, John Wiley&Sons Inc., New Jersey 2012.

Uwagi

Zmodyfikowane przez dr Zbigniew Binek (ostatnia modyfikacja: 05-05-2021 15:56)

Wygenerowano automatycznie z systemu SylabUZ