



|              |  |             |
|--------------|--|-------------|
| Informator   | 2023/2024                                      |             |
| Tytuł oferty | Zarządzanie finansami na rynku międzynarodowym |             |
| Sygnatura    | 223500 - 0024                                  | 3 pkt. ECTS |
| Prowadzący   | dr hab., prof. SGH Andrzej Witold Bień         |             |

#### A. Cel przedmiotu

Celem przedmiotu jest umożliwienie studentom zapoznania się z funkcjonowaniem międzynarodowych rynków finansowych i zagranicznych rynków walutowych jak również z narzędziami pozwalającymi zabezpieczać się przed ryzykiem kursowym w handlu międzynarodowym i operacjach międzynarodowych. Studenci uczestniczący w zajęciach będą mieli możliwość przeprowadzania ćwiczeń praktycznych oraz studium przypadków z punktu widzenia międzynarodowej firmy lub międzynarodowego inwestora.

#### B. Ogólna charakterystyka zajęć (abstrakt)

Patrz semestralny plan zajęć

#### C. Przedmiotowe efekty uczenia się

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Wiedza                | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Student rozumie rolę i zasady funkcjonowania międzynarodowych rynków finansowych; student rozumie funkcjonowanie rynków walutowych.</li><li>2. Student poznaje ryzyka i narzędzia finansowe stosowane dla zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym i ryzykiem stopy procentowej; student poznaje kryteria wyboru inwestycji bezpośrednich i portfelowych.</li><li>3. Student rozumie różnice w systemach podatkowych w różnych krajach oraz sposoby optymalizacji opodatkowania.</li></ol>   |
| Umiejętności          | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Student potrafi przygotować profesjonalną charakterystykę międzynarodowych rynków finansowych; student jest w stanie obliczyć kursy wymiany walut.</li><li>2. Student potrafi identyfikować zagrożenia w operacjach międzynarodowych; student potrafi wybrać najbardziej odpowiednie techniki studium przypadków finansowania handlu zagranicznego.</li><li>3. Student potrafi ocenić najskuteczniejsze sposoby optymalizacji podatkowej.</li></ol>  |
| Kompetencje społeczne | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Student zapoznaje się z międzynarodowymi źródłami finansowania oraz rynkami walutowym i kapitałowym; student na własną rękę jest w stanie zbierać informacje o kursach walutowych oraz wyliczać relacje między nimi.</li><li>2. Student przygotowuje i przeprowadza prezentacje na temat zjawisk na rynkach finansowych z pomocą technik audiowizualnych; student rozwija zdolności pracy w grupie i podziału zadań; student poznaje aktualne wydarzenia na rynkach finansowych, wymiany międzynarodowej i kapitałowych.</li></ol> |

**D. Tematyka zajęć**

- 1 Wprowadzenie do międzynarodowych finansów przedsiębiorstw. Ewolucja międzynarodowego systemu monetarnego.
- 2 Motywacje dla międzynarodowego biznesu. Teorie wielonarodowych firm. Decyzje w inwestycjach zagranicznych. Studium przypadku.
- 3 Spekulacje na rynku międzynarodowym i arbitraż walutowy. Parytet siły nabywczej i realne kursy walutowe. Bilans płatniczy.
- 4 Ryzyko kursowe. Prognozowanie kursu.
- 5 Wewnętrzne i zewnętrzne techniki zarządzania ekspozycją. Polityka cenowa.
- 6 Techniki hedżingowe, futures i opcje walutowe. Swapy walutowe.
- 7 Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, stopy procentowe i kontrakty terminowe, opcje i swapy.
- 8 Finansowanie handlu międzynarodowego. Warunki płatności w handlu międzynarodowym.
- 9 Finansowanie handlu międzynarodowego (cd.): Leasing, factoring, forfeiting. Agencje wspierające handel międzynarodowy.
- 10 Finansowanie międzynarodowych firm i spółek zależnych. Kapitał i struktura właścicielska.
- 11 Budżetowanie firm wielonarodowych. Przejęcia międzynarodowe.
- 12 Międzynarodowe inwestycje portfelowe. Globalna dywersyfikacja ryzyka. Wybór optymalnego portfela międzynarodowego .
- 13 Kontrolowanie operacji firm międzynarodowych. Ceny transferowe.
- 14 Zarządzanie kapitałem obrotowym.
- 15 Prezentacja raportów. Egzamin końcowy.

**E. Literatura podstawowa (obowiązkowe podręczniki)**

E .Najlepszy, Zarządzanie finansami międzynarodowymi, PWE 2000.

**F. Literatura uzupełniająca**

A.Bień, W. Bień, Kalkulacja ceny pieniądza w lokatach, pożyczkach i kredytach, DIFIN 2009. A.Bień, W. Bień, Słownik finansów, DIFIN 2010. E. Najlepszy, Zarządzanie finansami międzynarodowymi, zadania z rozwiązaniami, PWE 2001.

**G. Najważniejsze publikacje autora(ów) dotyczące proponowanych zajęć**

Doświadczenie zawodowe lub doświadczenie dydaktyczne: Zajęcia z tematyki zarządzania finansami na rynku międzynarodowym prowadzę od ponad 15 lat. A. Bień, Teoretyczne podstawy tworzenia wspólnego obszaru walutowego na terytorium Unii Europejskiej, [w:] Unia Europejska wobec procesów integracyjnych, Warszawa, 2000 (współautor). A. Bień, W. Bień, Kalkulacja ceny pieniądza w lokatach, pożyczkach i kredytach, DIFIN 2009. A. Bień, W. Bień, Słownik finansów, DIFIN 2010.

**H. Sygnatury wymaganych prerekwizytów**

nie są wymagane

**I. Wymiar i forma zajęć**

|                | <b>Stacj.</b> |
|----------------|---------------|
| <b>Ogółem:</b> | 30            |
| Wykład         | 30            |

**J. Elementy oceny końcowej**

|  |      |
|--|------|
| egzamin tradycyjny-pisemny (3 pytania opisowe) | 100% |
|--|------|

**K. Wymagana znajomość języka obcego**

nie jest wymagana

**L. Kryteria selekcji**

Lista rankingowa

**M. Metody prowadzenia zajęć**

Wykład