

SYLABUS PRZEDMIOTU W SZKOLE DOKTORSKIEJ

Tytuł	<i>Prawo i regulacje w finansach</i>
Tytuł w jęz. ang.	Law and regulations in finance

Status przedmiotu	obowiązkowy dla: <i>ogólny SzD</i>
	do wyboru dla:

Autor/autorzy sylabusa:	Zespół :	koordynator: dr hab. Rafał Tuzimek, prof. SGH

Sygnatura przedmiotu:

Część A

1. Syntetyczna charakterystyka przedmiotu (główne hasła – około 400 znaków):

Zajęcia mają na celu omówienie głównych aspektów prawnych i regulacyjnych dotyczących świat finansów (tj. rynku ubezpieczeniowego, bankowego i kapitałowego).

2. Słowa kluczowe (3 – 6 słów):

Prawo bankowe, ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym i kapitałowym, ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, ustawa o ofercie publicznej, ustawa o funduszach inwestycyjnych

Część B

Przedmiotowe efekty uczenia się

Powiązanie z efektami uczenia się dla SzD

Wiedza (liczba efektów od 2 do 5)

W.1	Znać podstawowe pojęcia prawne w zakresie otoczenia regulacyjnego finansów	P8S_WG
W.2	Posiadać podstawową wiedzę na temat otoczenia prawnego instytucji finansowych, takich jak banki, zakłady ubezpieczeń, fundusze inwestycyjne i giełda	P8S_WG P8S_WK
W.3	Posiadać podstawową wiedzę dotyczącą regulacji obrotu papierami wartościowymi na zorganizowanym rynku giełdowym	P8S_WG P8S_WK

Umiejętności (liczba efektów od 2 do 5)		
U.1	Potrafić prawidłowo interpretować treść aktów prawnych regulujących rynek finansowy	P8S_UW
U.2	Potrafić przełożyć treść aktów prawnych na praktykę funkcjonowania instytucji finansowych	P8S_UW
U.3	Potrafić identyfikować nieprawidłowości w funkcjonowaniu instytucji finansowych (zakładów ubezpieczeń, banków, funduszy inwestycyjnych i giełdy)	P8S_UW
Kompetencje społeczne (liczba efektów od 1 do 3)		
K.1	Posiadać zdolność do dyskusji i oceny wpływu obowiązujących przepisów prawa i proponowanych zmian na działalność instytucji finansowych i funkcjonowanie rynku finansowego	P8S_KK

Część C

Semestralny plan zajęć:

1. Rynek kapitałowy: Rodzaje papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych z punktu widzenia przepisów prawa (akcje, obligacje (papiery dłużne), prawa pochodne)
2. Rynek kapitałowy: Oferta publiczna oraz dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym (oferowanie, oferta publiczna, prospekt emisyjny, warunki dopuszczenia i wprowadzenia)
3. Rynek kapitałowy: Struktura instytucjonalna rynku giełdowego (omówienie roli uczestników rynku, tj. m.in. giełdy, inwestorów (m.in. TFI, OFE), domów maklerskich, maklerów i doradców inwestycyjnych, KDPW, UKNF itp.)
4. Rynek kapitałowy: Ryzyko i nadużycia na rynku kapitałowym (asymetria informacji, przejrzystość rynku, manipulacja, nadużycia wynikające z wykorzystania informacji poufnych itp.)
5. Rynek kapitałowy: Nadzór nad funkcjonowaniem rynku kapitałowego w Polsce (ustawa o nadzorze, funkcjonowanie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Rozporządzenie MAR)
6. Fundusze inwestycyjne: Zasady tworzenia i zarządzania wehikulami zbiorowego inwestowania
7. Fundusze inwestycyjne: Nadzór nad funduszami inwestycyjnymi i obowiązki informacyjne
8. Banki: Zasady i regulacje dotyczące prowadzenia działalności bankowej (prawo bankowe, pakiet CRD IV, w tym wymogi kapitałowe, gwarancja depozytów, regulacje dotyczące usług płatniczych, tajemnica bankowa)
9. Towarzystwa ubezpieczeniowe: Zasady tworzenia i zarządzania towarzystwem ubezpieczeniowym
10. Towarzystwa ubezpieczeniowe: Nadzór nad towarzystwami ubezpieczeniowymi

Literatura podstawowa (jeśli wybrane fragmenty publikacji zwartych, to wskazane podanie rozdziałów, ew. stron):

1. Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym
2. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym
3. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

4. Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach
5. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
6. Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
7. Regulamin Giełdy (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.)
8. Regulamin obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego (BondSpot S.A.)
9. Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
10. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady Europejskiej nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz pozostałe rozporządzenia wykonawcze do tego rozporządzenia w tym w szczególności Rozporządzenie wykonawcze Komisji Europejskiej nr 1247/2012 z dnia 19 grudnia 2012 r. i Rozporządzenie delegowane Komisji Europejskiej nr 148/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. (EMIR)
11. Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act
12. Dyrektywa 2006/31/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 5 kwietnia 2006 r. zmieniająca dyrektywę 2004/39/WE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do niektórych terminów (MIFID)
13. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (MIFID II)
14. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (MIFIR)
15. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (MAR)
16. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (MAD)
17. Rozporządzenia PE i RE (UE) nr 2016/1011 ws. wskaźników referencyjnych (BMR)
18. Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe
19. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR)
20. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (CRD)
21. Dyrektywa 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (PSD2)
22. Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej
23. Ustawa z dnia 22 maja 2003 r. o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych
24. Ustawa z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego

Literatura uzupełniająca (jeśli wybrane fragmenty publikacji zwartych, to wskazane podanie rozdziałów, ew. stron):

Część D

Forma zajęć:	Wykład tradycyjny
Ogółem godzin <i>w tym:</i>	30
Elementy oceny końcowej (ogółem 100%), w tym:	
Egzamin pisemny	100%
Liczba punktów ECTS	3

Część E

Metody dydaktyczne (nauczania) stosowane przez prowadzącego

M.1. wykład tradycyjny

Część F

Metody weryfikacji (sprawdziany) osiągnięcia przedmiotowych efektów kształcenia

W.1. egzamin pisemny (*pytania otwarte, zadania*)