



PROGRAM KONFERENCJI

Poniedziałek 17.09.2018

15:00 - 21:00 Rejestracja uczestników

19:00 - 22:00 Obiadokolacja

Wtorek 18.09.2018

7:00 - 9:00 Śniadanie

9:00 - 9:15 Uroczyste otwarcie konferencji przez Dziekana Wydziału Nauk Ekonomicznych i Zarządzania prof. dr hab. Waldemara Tarczyńskiego

Sesja plenarna A (9:15 – 11:00)

1. Krzysztof Jajuga – *Fintech revolution - will it change art and science of investing?*
2. Paweł Miłobędzki, Sabina Nowak – *The Co-movement of the Czech Republic, Hungary and Poland Sovereign Credit Default Swaps Spreads*
3. Dorota Witkowska – *Czy model trójczynnikowy jest lepszy od jednoczynnikowego modelu wyceny aktywów kapitałowych w warunkach polskiego rynku kapitałowego?*
4. Jerzy Gajdka, Janusz Brzeszczyński, Ali Kutan – *Ewolucja wpływu zmian stóp procentowych ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na rynki finansowe w środowiskach wysokich, średnich oraz niskich poziomów stóp procentowych w Polsce*

11:00 - 11:15 Przerwa kawowa

Sesje panelowe B1, B2, B3 (11:15 - 13:00)

Sesja panelowa B1 – Fundusze inwestycyjne i analiza portfelowa

1. Tomasz Miziołek – *Inwestycje polskich funduszy akcji zagranicznych w tytuły uczestnictwa funduszy ETF – czy krajowe TFI podążają za światowym trendem?*
2. Dorota Żebrowska-Suchodolska, Andrzej Karpio – *Badanie efektywności otwartych funduszy inwestycyjnych akcji z wykorzystaniem różnych miar ryzyka*
3. Donata Bródka-Kopańska, Renata Dudzińska-Baryła, Ewa Michalska – *Satysfakcjonujące portfele inwestycyjne dla kryterium średnia-wariancja-skośność*
4. Joanna Lizińska, Leszek Czapiewski – *Long-term equity performance in Poland– searching for answers with the calendar-time portfolio approach*
5. Renata Karkowska – *Risk diversification in banking sector*
6. Ewa Pośpiech – *Portfele efektywne – zastosowanie podejścia wielokryterialnego i rozmytego*

Sesja panelowa B2 – Efektywność rynku

1. Magdalena Mikołajek-Gocejna, Tomasz Urbaś – *Rational Investors in Effective Market Hypothesis*
2. Krzysztof Borowski – *Wykorzystanie „barometru” stycznia i grudnia na przykładzie 88 cen akcji notowanych na GPW Warszawie*
3. Mateusz Mikutowski, Maciej Stradomski – *Odzwierciedlenie występowania efektów kalendarzowych wśród polskich publicznych spółek rodzinnych*
4. Piotr Dąbrowski, Katarzyna Jarno – *Short-term Investments in Dividend Paying Companies on the Warsaw Stock Exchange – Efficiency and Tax Shield Benefits for Individual Investors*
5. Bożena Frączek, Piotr Dąbrowski – *Investment Preferences of Economics Students in Poland. Investments at Warsaw Stock Exchange, Forex or...Poker?*

Sesja panelowa B3 – Finanse behawioralne

1. Mariusz Kicia – *A co jeśli nie wszyscy inwestorzy są racjonalni? Modelowanie skutków heurystyki decyzyjnej w środowisku wieloagentowym*
2. Przemysław Garsztka, Barbara Będowska-Sójka – *Do adverse selection measures reflect information asymmetry in the emerging market?*
3. Roman Asyngier – *Motywy zmian nazw a notowania akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie*
4. Bogna Kaźmierska-Jóźwiak – *Stock market reactions to dividend announcements: evidence from Poland*
5. Szymon Stereńczak – *In search of the best proxy for liquidity on the Warsaw Stock Exchange*

13:00 - 14:00 Obiad

Sesja plenarna C (14:30 - 16:30)

1. Mieczysław Puławski – *Koszt debiutu spółek notowanych na rynku NewConnect*
2. Paweł Antonowicz, Krzysztof Najman, Kamila Migdał-Najman – *Ocena kondycji finansowej przedsiębiorstw w oparciu o samouczące się sztuczne sieci neuronowe*
3. Iwona Konarzewska – *Rynek akcji w Polsce a ryzyko systemowe – problemy pomiaru. Badanie empiryczne 2009-2018*
4. Dominik Rozkrut – *Performance of high growth firms in Poland – measurement framework*

16:30 - 16:45 Przerwa kawowa

Sesje panelowe D1, D2, D3 (16:45 - 18:30)

Sesja panelowa D1 – Metody ilościowe na rynku kapitałowym

1. Joanna Olbryś, Michał Mursztyn – *Alternative Estimators for the Effective Spread Derived from High-Frequency Data*
2. Jan Purczyński, Elżbieta Szaruga – *Characteristics of dichotomous variable estimators*
3. Beata Bieszk-Stolorz, Iwona Markowicz – *Analiza sytuacji spółek z makrosektora finanse na GPW w Warszawie w okresach kryzysowych*
4. Barbara Batóg, Katarzyna Wawrzyniak – *Porównanie wyników modelowania stóp zwrotu w zależności od sytuacji finansowej spółek notowanych na GPW z wykorzystaniem rzeczywistych i transformowanych wartości zmiennych*

5. Krzysztof Kompa – *Zastosowanie metody wektorowej do badania cykliczności rynków kapitałowych w krajach Europy środkowej i wschodniej*

Sesja panelowa D2 – Rynki alternatywne

1. Krzysztof Piasecki, Joanna Siwek – *Investment decision support on metal market with use of binary representation*
2. Artur Paździor – *Prognozowanie kursu bitcoina z wykorzystaniem sztucznej sieci neuronowej*
3. Katarzyna Mamcarz – *Gold market and selected stock markets – Granger's causality analysis*
4. Karolina Siemaszkiewicz – *Inwestycje alternatywne – rynek whisky*
5. Anna Lucińska, Dagmara Szydłowska – *Inwestowanie na rynku malarstwa i na GPW w Warszawie*

Sesja panelowa D3 – Analiza, ocena i wycena inwestycji

1. Tadeusz Dudycz – *Czy wartość nominalna akcji może być użytecznym narzędziem finansowania?*
2. Edward Nowak – *Sprawozdanie z działalności jako źródło informacji o dokonaniach spółki akcyjnej*
3. Kinga Flaga-Gieruszyńska – *Rola biegłego w postępowaniu upadłościowym*
4. Andrzej Rutkowski – *Możliwości wykorzystania metod mnożnikowych w wycenach przedsiębiorstw (na przykładzie spółek notowanych na GPW w Warszawie)*
5. Elżbieta Majewska – *Poziom integracji a struktura hierarchiczna europejskich rynków giełdowych w latach 2004-2017*

20:00 Uroczysta Kolacja

Środa 19.09.2018

7:00 - 9:00 Śniadanie

Sesje panelowe E1, E2, E3 (9:00 - 10:30)

Sesja panelowa E1 – Rynki finansowe I

1. Edward Radosiński – *Teoria i praktyka inwestowania na giełdzie papierów wartościowych*
2. Grzegorz Przekota, Jerzy Rembeza – *Powiązania długookresowych stóp procentowych w krajach Unii Europejskiej*
3. Jerzy Marcinkowski – *Dynamics of the financial markets and the wealth concentration*
4. Iwona Piekunko-Mantiuk – *Handel parametryzowany na rynku kontraktów terminowych futures na WIG20*
5. Aleksandra Matuszewska-Janica – *Klasyfikacja państw UE ze względu na sytuację pracujących w sektorze finansowym*

Sesja panelowa E2 – Inwestycje

1. Adam Badach – *Ratingi funduszy poręczeńiowych w Polsce – metodologia i przykłady. Korzyści wynikające z monitoringu ryzyka kredytowego funduszy poręczeńiowych dla banków*
2. Ireneusz Miciuła – *Stan rynku kryptowalut w Polsce na tle światowego rozwoju*
3. Marcin Złoty – *Finansjalizacja rynku surowcowego*

4. Katarzyna Twardowska — *Underdevelopment of the financial market in China as a barrier to the internationalisation of the renminbi*
5. Małgorzata Twarowska-Ratajczak – *Tax planning in bank tax – analysis of the use of treasury bonds*

Sesja panelowa E3 – Rynki finansowe II

1. Grażyna Trzpiot – *Application quantile-based risk measures in sector portfolio analysis - Warsaw Stock Exchange approach*
2. Krzysztof Piasecki, Michał Stasiak, Żaneta Staszak – *Investment decision support on metal market with use of binary representation,*
3. Anna Szczepańska-Przekota – *Ocena zastosowania zagranicznych kontraktów terminowych w zarządzaniu ryzykiem cenowym na rynku pszenicy w Polsce*
4. Dorota Żebrowska-Suchodolska, Andrzej Karpio – *Notowania spółek z sektora spożywczego na tle rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie*
5. Leszek Czapiewski – *Efekt momentum na GPW w Warszawie w latach 1995 - 2015*

10:30 - 11:00 Przerwa kawowa

Sesja plenarna F (11:00 - 12:45)

1. Waldemar Rogowski – *Główne trendy na polskim rynku kredytowym*
2. Jerzy Wiśniewski, Ewelina Sokołowska, Wu Jinghua – *Infrastruktura rynku kart płatniczych. Analiza porównawcza Polski i Chin*
3. Dariusz Zarzecki – *Specyfika wyceny małych firm – wyzwania dla teorii i praktyki*
4. Adam Szyszka – *Związek między sytuacją na międzynarodowych rynkach finansowych a sferą realną w globalnej gospodarce*

12:45 - 13:00 Podsumowanie i zakończenie konferencji

13:30 - 14:30 Obiad