

SYLABUS

Nazwa programu kształcenia: WPIA+WNEiZ-EP-O-II-S-16/17Z					
Nazwa przedmiotu: Analiza spółek na rynku kapitałowym (KIERUNKOWE)				Kod przedmiotu: 14.3WIA73AIIJ2433_83S	
Nazwa jednostki prowadzącej przedmiot / moduł: Katedra Finansów..					
Nazwa kierunku: Ekonomiczno-prawny					
Forma studiów: II stopnia, stacjonarne		Profil kształcenia: ogólnoakademicki		Specjalność:	
Status przedmiotu / modułu: obowiązkowy			Język przedmiotu / modułu: język polski		
Rok	Semestr	Forma zajęć	Liczba godzin	Forma zaliczenia	ECTS
2	4	wiczenia	15	ZO	3
		wykład	15	ZO	
Razem			30		3
Koordynator przedmiotu / modułu:		dr hab. SEBASTIAN MAJEWSKI			
Prowadzący zajęcia:		dr URSZULA GIERAŁTOWSKA, dr hab. SEBASTIAN MAJEWSKI			
Cele przedmiotu / modułu:		Zapoznanie studenta z metodami analiz spółek giełdowych, zasadami stosowania poszczególnych metod i skutkami ich zastosowania. Uzyskanie podstawowej wiedzy z analizy technicznej na rynkach finansowych oraz analizy fundamentalnej. Wskazanie możliwości inwestowania w papiery wartościowe przy wykorzystaniu metod analizy technicznej i fundamentalnej. Wskazanie korzyści płynących z inwestowania krótkoterminowego w ramach metod analizy technicznej. Zwrócenie uwagi na szczególny rolę i znaczenie wartości wewnętrznej akcji, czynniki zewnętrzne i wewnętrzne, ilościowe i jakościowe w tworzeniu siły fundamentalnej podmiotów oraz budowanie wartości przez spółki giełdowe.			
Wymagania wstępne:		<ol style="list-style-type: none"> 1. Student zna zagadnienia ekonomiczne i finansowe, w tym procesy zachodzące na rynku finansowym, posiada podstawową wiedzę z zakresu matematyki, statystyki, ekonometrii, ekonomii. 2. Student potrafi poszukiwać logicznych powiązań zachodzących między zjawiskami społeczno-ekonomicznymi i finansowymi, potrafi obsługiwać pakiet Excel. 3. Student potrafi pracować samodzielnie i w grupie, ma wpojone nawyki kształcenia ustawicznego, jest przygotowany do analizy i oceny zjawisk zachodzących na rynku finansowym. 4. Zdolność do czytania i rozumienia wyводу logicznego. 			
EFEKTY KSZTAŁCENIA					
Kategoria	Lp	KOD	Opis efektu	Odniesienie do efektów dla programu	Odniesienie do efektów dla obszaru
wiedza	1	EP1	Zna teoretyczne podstawy inwestowania na rynku kapitałowym, jego istotny cel i zakres.	K_W06	S2A_W06
	2	EP2	Zna narzędzia analityczne w zakresie procesów zachodzących na rynku finansowym, co odnosi się do instrumentów finansowych oraz innych zmiennych ekonomicznych i finansowych podlegających analizie.	K_W06	S2A_W06
	3	EP3	Zna podstawowe metody inwestowania w różnych horyzontach czasowych oraz związane z tym metody oceny opłacalności inwestowania oraz pomiaru i oceny ryzyka, zna powiązania z tworzeniem siły fundamentalnej podmiotów (w ujęciu klasycznym i nieklasycznym) oraz budowaniem wartości wewnętrznej.	K_W06	S2A_W06

umiejętności	1	EP4	Potrafi samodzielnie sformułować problem badawczy w zakresie procesu inwestowania z wykorzystaniem metod analizy fundamentalnej i technicznej oraz doprowadzi do jego rozwiązania.	K_U04	S2A_U04
	2	EP5	Potrafi ustalić wartość wewnątrztrzy spółki i jej siłę fundamentalną oraz określi przydatność tych elementów na różnym stopniu agregacji, zarówno w procesie inwestowania jak i diagnozie spółek.	K_U04	S2A_U04
kompetencje społeczne	1	EP6	Student potrafi pracować w zespole.	K_K02	S2A_K02
TRECI PROGRAMOWE				Semestr	Liczba godzin
Przedmiot: Analiza spółek na rynku kapitałowym					
Forma zajęć : wykład					
1. Podstawy teoretyczne analizy fundamentalnej				4	2
2. Czynniki wewnętrzne i zewnętrzne oraz ilościowe i jakościowe w analizie fundamentalnej				4	2
3. Analiza makrootoczenia, branżowa i wskaźnikowa				4	2
4. Wartość spółki, wartość wewnętrzna a wycena podmiotu				4	2
5. Elementy analizy portfelowej				4	4
6. Analiza techniczna i wprowadzenie do analiz behawioralnych				4	3
Forma zajęć : wiczenia					
1. Analiza fundamentalna wybranych spółek giełdowych				4	5
2. Podstawowe modele analizy portfelowej: modele Markowitza, Sharpe'a i APT i CAPM				4	4
3. Analizy spółek giełdowych oparte na narzędziach analizy technicznej i behawioralnej				4	4
4. Kolokwium zaliczeniowe				4	2
Metody kształcenia	Wykład powiązany z komentowaniem aktualnych zjawisk obserwowanych na rynku kapitałowym oraz dyskusje				
Metody weryfikacji efektów kształcenia					Nr efektu kształcenia z sylabusu
	KOLOKWIUM				EP1,EP2,EP3
ZAJĘCIA PRAKTYCZNE (WERYFIKACJA POPRZEZ OBSERWACJE)				EP4,EP5,EP6	
Forma i warunki zaliczenia	Zaliczenie z wiczeń : kolokwium składające się z 4 zadań. Zasady oceniania są następujące: - ocena dostateczna od 50%, - ocena dostateczna plus od 65%, - ocena dobra od 75%, - ocena dobra od 85%, - ocena bardzo dobra od 90%.				
	Zaliczenie wykładów: kolokwium składające się z 4 pytań otwartych. Zasady oceniania są następujące: - ocena dostateczna od 50%, - ocena dostateczna plus od 65%, - ocena dobra od 75%, - ocena dobra od 85%, - ocena bardzo dobra od 90%.				
	Student otrzymuje ocenę dostateczną - gdy potrafi zastosować wskazane narzędzia analizy technicznej i fundamentalnej, potrafi samodzielnie ułożyć formuły umożliwiające zastosowanie odpowiednich narzędzi analizy technicznej i fundamentalnej, ma jednak problem z prawidłową interpretacją uzyskanych wyników.				
	Zasady wyliczania oceny z przedmiotu				
Ocena z przedmiotu jest średnią arytmetyczną z kolokwium z wykładów (część teoretyczna - waga 0,6) oraz kolokwium z wiczeniami (część zadaniowa - waga 0,4). Obydwie formy muszą być zaliczone na minimum ocen dostateczną.					

Literatura podstawowa	Glen Arnold (2010): Inwestowanie w warto , PWN, Warszawa
	Jajuga Krzysztof (red.) (2007): Zarz dzenie ryzykiem, PWN, Warszawa
	Murphy John J. (1997): Analiza techniczna rynków finansowych, WIG Press, Warszawa
	Ritchie John C. (1997): Analiza fundamentalna, WIG Press, Warszawa
	Tarczy ski Waldemar (1997): Rynki kapitałowe. Metody ilo ciowe, Placet, Warszawa
	Tarczy ski Waldemar (2013): Współczynnik beta. Teoria i praktyka, Zapol, Warszawa
Literatura uzupełniają ca	Elton Edwin J., Gruber Martin J. (1998): Nowoczesna teoria portfelowa i analiza papierów warto ciowych, WIG Press, Warszawa
	Haugen Robert A. (1996): Teoria nowoczesnego inwestowania, WIG Press, Warszawa
	Majewski Sebastian (2012): Wpływ czynników behawioralnych na rynekow wycen akcji, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczeci skiego, Szczecin
	Tarczy ska-Łuniewska Małgorzata (2013): Metodologia oceny siły fundamentalnej spółek, Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczeci skiego, Szczecin

NAKŁAD PRACY STUDENTA

	Liczba godzin
Zaj cia dydaktyczne	30
Udział w egzaminie/zaliczeniu	2
Przygotowanie si do zaj	13
Studiowanie literatury	5
Udział w konsultacjach	10
Przygotowanie projektu / eseju / itp.	0
Przygotowanie si do egzaminu/zaliczenia	15
Inne	0
Ł CZNY nakład pracy studenta w godz.	75
Liczba punktów ECTS	3