

Opis zajęć (sylabus): Analiza fundamentalna inwestycji finansowych

Nazwa zajęć:	Analiza fundamentalna inwestycji finansowych	ECTS	3
Nazwa zajęć w j. angielskim:	Fundamental analysis of financial investments		
Zajęcia dla kierunku studiów:	Finanse i Rachunkowość		

Język wykładowy: polski		Poziom studiów: 1	
Forma studiów: stacjonarne i niestacjonarne	Status zajęć: kierunkowy - do wyboru	Numer semestru: 5 semestr zimowy	
Rok akademicki, od którego obowiązuje opis (rocznik):		2020/2021	Numer katalogowy: EKR-F-1SZ-5-15-KF-2020

Koordynator zajęć:	dr Rafał Balina, adiunkt		
Prowadzący zajęcia:	dr Rafał Balina, adiunkt Pracownicy Katedry Finansów		
Jednostka realizująca:	Katedra Finansów		
Jednostka zlecająca:	Wydział Ekonomiczny		
Założenia, cele i opis zajęć:	a. Zapoznanie studentów z pojęciem, zasadami oraz narzędziami analizy fundamentalnej. b. Przedstawienie i zapoznanie studentów ze znaczeniem wyników gospodarczych w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. c. Nabycie przez studentów umiejętności wyceny akcji i obligacji w kontekście podejmowania decyzji finansowych. Wykład Pojęcie i założenia leżące u podstaw analizy finansowej. Ryzyko i zysk inwestycji finansowej. Metody oraz podstawowe zagadnienia dotyczące analizy papierów wartościowych. Ocena jakości papierów wartościowych (ocena obligacji oraz akcji). Elementy analizy papierów wartościowych. Procedury kwalifikacyjne w procesie wyboru papierów wartościowych. Problemy sprawozdawczości finansowej w kontekście analizy fundamentalnej. Analiza wskaźnikowa przedsiębiorstw notowanych na rynkach finansowych. Wycena papierów wartościowych. Analiza makroekonomiczna w wycenie papierów wartościowych. Podstawowe czynniki determinujące aktywność gospodarczą (rynek pracy, sprzedaż detaliczna, inflacja, produkt krajowy brutto, bilans handlowy i saldo na rachunku obrotów bieżących). Ćwiczenia Wartość pieniądza w czasie. Wycena obligacji (stopa zwrotu w terminie do wykupu i w terminie do wcześniejszego wykupu, obliczanie przybliżonej stopy zwrotu w terminie do wykupu, reinwestowanie odsetek). Wycena akcji (podejście wykorzystujące koncepcję wartości obecnej, modele oparte na kapitalizacji dywidendy, wartość księgowa a wartość wewnętrzna, modele wzrostu dywidendy, wpływ polityki dywidendy na wartość akcji). Analiza rentowności przedsiębiorstw. Wskaźniki wypłacalności krótkoterminowej. Wskaźniki kapitalizacji. Wskaźniki pokrycia kosztów. Wskaźniki wartości rynkowej.		
Formy dydaktyczne, liczba godzin:	a. wykład - liczba godzin: stacj: 20, niestacj. 12 b. ćwiczenia audytoryjne - liczba godzin: stacj: 10, niestacj. 4		
Metody dydaktyczne:	dyskusja, rozwiązywanie problemu, konsultacje, wykład konwersacyjny, studium przypadku		
Wymagania formalne i założenia wstępne:	Makroekonomia, Analiza finansowa		
Efekty uczenia się:	Wiedza - Zna i rozumie: 1. Ma pogłębioną wiedzę o instrumentach finansowych oraz kryteriach ich wyboru w zależności od potrzeb podmiotów indywidualnych i instytucjonalnych działających na rynku.	Umiejętności - Potrafi: 2. Potrafi analizować przyczyny i przebieg konkretnych procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz formułować własne opinie, a także stawiać proste hipotezy badawcze i je weryfikować. 3. Potrafi samodzielnie i krytycznie uzupełniać wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości, rozszerzone o wymiar interdyscyplinarny.	Kompetencje - Jest gotów do: 4. Potrafi wykorzystywać wiedzę teoretyczną do opisu i analizowania przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz potrafi formułować własne opinie i dobierać krytycznie dane i metody analiz.
Sposób weryfikacji efektów uczenia się:	ocena prac wykonywanych w ramach pracy własnej studenta (efekty: 1,2,3,4), ocena aktywności w trakcie zajęć (efekty: 2), test (pisemny lub komputerowy) (efekty: 1,2,3)		
Forma dokumentacji osiągniętych efektów uczenia się:	prace pisemne, karty oceny studenta (w tym na listach obecności)		

Elementy i wagi mające wpływ na ocenę końcową:	ocena prac wykonywanych w ramach pracy własnej studenta - 25%, ocena aktywności w trakcie zajęć - 5%, test (pisemny lub komputerowy) - 70%
Miejsce realizacji zajęć:	sala dydaktyczna (wykładowa/ćwiczeniowa)
Literatura podstawowa i uzupełniająca:	
1. Reilly F.K., Brown K.C. (2001), Analiza inwestycji i zarządzanie portfelem. Tom 1 i 2. Wydawnictwo PWE. Warszawa. 2. Hull J.C. (2011), Zarządzanie ryzykiem instytucji finansowych. Wydawnictwo Naukowe PWN. Warszawa. 3. Schwager J. (1992), The New Market Wizards. Conversations with America's Top Traders. Harper Business. New York.	
Uwagi:	

Wskaźniki ilościowe charakteryzujące moduł/przedmiot:	
Szacunkowa sumaryczna liczba godzin pracy studenta (kontaktowych i pracy własnej) niezbędna dla osiągnięcia zakładanych dla zajęć efektów uczenia się - na tej podstawie należy wypełnić pole ECTS:	75/75
Łączna liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich lub innych osób prowadzących zajęcia:	1.48/0.92 ECTS

Tabela zgodności kierunkowych efektów uczenia się z efektami przedmiotu:			
Kategoria efektu	Efekty uczenia się dla zajęć:	Odniesienie do efektów dla programu studiów dla kierunku	Oddziaływanie zajęć na efekt kierunkowy*)
Wiedza	1. Ma pogłębioną wiedzę o instrumentach finansowych oraz kryteriach ich wyboru w zależności od potrzeb podmiotów indywidualnych i instytucjonalnych działających na rynku.	FIR1_KW04	2
Umiejętności	2. Potrafi analizować przyczyny i przebieg konkretnych procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz formułować własne opinie, a także stawiać proste hipotezy badawcze i je weryfikować.	FIR1_KU02	2
	3. Potrafi samodzielnie i krytycznie uzupełniać wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości, rozszerzone o wymiar interdyscyplinarny.	FIR1_KU01	2
Kompetencje	4. Potrafi wykorzystywać wiedzę teoretyczną do opisu i analizowania przyczyn i przebiegu procesów i zjawisk z zakresu bankowości oraz potrafi formułować własne opinie i dobierać krytycznie dane i metody analiz.	FIR1_KK01	2

*) 3 – zaawansowany i szczegółowy, 2 – znaczący, 1 – podstawowy