

Nazwa przedmiotu:	ANALIZA FUNDAMENTALNA			
Forma: Wykład	Godzin: 24 Semestr: III Rok: II	Forma zaliczenie: zal. na ocenę	ECTS 2	
Wydział: ZIF	Kierunek: Finanse i Rachunkowość	Tryb: stacjonarny Rodzaj: II stopień		
Specjalność: Analityk finansowy i zarządzanie ryzykiem				
Tytuł, stopień	Imię i nazwisko lub nazwa katedry	e-mail	telefon	Pok/bud
	KiFiZR	zi_ifizr@ue.wroc.pl	3680-338	307Z

1. Wymagania wstępne

Zaliczone przedmioty: Makroekonomia, Rynek finansowy, Analiza finansowa, Rachunkowość finansowa

2. Program przedmiotu

teoria rynków efektywnych, obowiązki informacyjne spółki, zarządu i akcjonariuszy, prospekt emisyjny, raporty okresowe, analizy rynkowe, analiza makroekonomiczna, sytuacja gospodarcza i polityczna a rynek finansowy, powiązania pomiędzy rynkami różnych aktywów (rzeczowych i finansowych), elementy analizy sektorowej i otoczenia spółki, elementy prognozowania rozwoju branży, analiza sytuacyjna spółki (SWOT, BCG), analiza pionowa i pozioma sprawozdań finansowych (bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym), analiza wskaźnikowa (podstawowe wskaźniki płynności, zadłużenia, aktywności i rentowności), wskaźniki charakterystyczne dla rynku kapitałowego, metody taksonomiczne, wybrane metody wyceny spółek, analiza zdarzeń typu splity, wypłaty dywidendy, skup akcji własnych, fuzje

3. Metodyka zajęć

wykład- przedstawienie zagadnień teoretycznych i aparatu narzędziowego wraz z przykładami zastosowań, krytyczna dyskusja na temat przedstawianych metod

4. Cel dydaktyczny przedmiotu

wiedomości i umiejętności: przegląd metod analizy instrumentów finansowych, wielowymiarowa ocena publicznej spółki kapitałowej ze szczególnym uwzględnieniem oceny za pomocą wskaźników fundamentalnych

Wykaz literatury podstawowej (do 4 pozycji)

Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2008.

Tarczyński W., Rynki Kapitałowe. Metody Ilościowe, Analiza techniczna. Analiza fundamentalna. Placet, 1997

Leszczyński Z., Skowronek-Mielczarek, Analiza ekonomiczno-finansowa spółki, PWE, Warszawa 2004

Marek Panfil (red.) , Andrzej Szablewski, Andrzej Cwynar (i in.). Metody wyceny spółki : perspektywa klienta i inwestora, Warszawa : Poltext, 2006.

Wykaz literatury uzupełniającej (do 4 pozycji)

Zadora H., Wycena przedsiębiorstw: w teorii i praktyce., Stowarzyszenie Księgowych, Warszawa, 2005.

Czekała M., Analiza techniczna i fundamentalna, AE Wrocław, 1997.