

Analiza fundamentalna jako narzędzie oceny inwestycji na rynku kapitałowym na przykładzie Wawel s.a.

Wstęp.

Rozdział I

Charakterystyka rynku papierów wartościowych.

- 1.1. Struktura rynku papierów wartościowych w Polsce.
- 1.2. Historia Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych S.A.
- 1.3. Zasady funkcjonowania Warszawskiej Giełdy Papierów wartościowych S.A.
- 1.4. Największe spółki giełdowe na podstawie informacji o indeksie WIG20.
- 1.5. Istota i podział podstawowych technik analizy rynku kapitałowego.
 - 1.5.1. Analiza fundamentalna.
 - 1.5.2. Analiza techniczna.
 - 1.5.3. Technika połączona.

Rozdział II

Metodyka analizy fundamentalnej.

- 2.1. Analiza makroekonomiczna.
- 2.2. Analiza sektorowa.
- 2.3. Analiza sytuacyjna.
- 2.4. Analiza finansowa.
 - 2.4.1. Analiza struktury i dynamiki bilansu.
 - 2.4.2. Pionowa oraz pozioma analiza rachunku zysków i strat.
 - 2.4.3. Analiza rachunku przepływów pieniężnych.

- 2.4.4. Analiza wskaźnikowa.
- 2.4.4.1. Wskaźniki płynności finansowej.
- 2.4.4.2. Wskaźniki rentowności.
- 2.4.4.3. Wskaźniki zadłużenia.
- 2.4.4.4. Wskaźniki sprawności działania.
- 2.5. Wybrane metody wyceny wartości firmy.
- 2.5.1. Metoda mnożnikowa.
- 2.5.2. Metoda zdyskontowanych dywidend.

Rozdział III

Ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym.

- 3.1. Istota ryzyka inwestycyjnego.
- 3.2. Oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji i sposoby jej wyznaczania.
- 3.3. Metody oceny ryzyka inwestycji w akcje.
- 3.3.1. Miary zmienności.
- 3.3.1.1. Miary bezwzględne.
- 3.3.1.2. Miary względne.
- 3.3.2. Miary wrażliwości.
- 3.3.3. Miary zagrożenia.
- 3.3.4. Mierniki stóp skorygowanych o ryzyko.
- 3.3.4.1. Wskaźnik Sharpe'a.
- 3.3.4.2. Wskaźnik Treynora.
- 3.3.4.3. Wskaźnik Jensena.

Rozdział IV

Ocena opłacalności inwestycji w akcje Wawel S.A. przy zastosowaniu narzędzi analizy fundamentalnej .

- 4.1. Charakterystyka Wawel S.A. i jej otoczenia.
- 4.1.1. Analiza otoczenia makroekonomicznego.
- 4.1.2. Analiza sektorowa.
- 4.1.3. Analiza sytuacyjna Wawel S.A.
- 4.2. Analiza sprawozdań finansowych Wawel S.A.

- 4.2.1. Analiza bilansu w układzie poziomym i pionowym.
- 4.2.2. Analiza struktury oraz dynamiki rachunku zysków i strat.
- 4.2.3. Analiza rachunku przepływów pieniężnych.
- 4.2.4. Analiza wskaźnikowa.
 - 4.2.4.1. Wskaźniki płynności finansowej.
 - 4.2.4.2. Wskaźniki rentowności.
 - 4.2.4.3. Wskaźniki zadłużenia.
 - 4.2.4.4. Wskaźniki sprawności działania.
- 4.3. Wycena Wawel S.A.
 - 4.3.1 Wycena metodą mnożnikową.
 - 4.3.2. Wycena metodą dywidendową.
- 4.4. Ocena ryzyka inwestycji w akcje Wawel S.A.
 - 4.4.1. Pomiar ryzyka rynkowego za pomocą miar zmienności.
 - 4.4.2. Zastosowanie miar wrażliwości do oceny ryzyka.
 - 4.4.3. Szacowanie ryzyka inwestycyjnego na podstawie miar zagrożenia.
 - 4.4.4. Ocena atrakcyjności inwestycji w akcji Wawel S.A. za pomocą mierników stóp skorygowanych o ryzyko.

Zakończenie.

Spis tabel.

Spis schematów.

Spis wykresów.

Bibliografia.

Oświadczenia.