UNIWERSYTET WSB MERITO SZCZECIN
wcześniej Wyższa Szkoła Bankowa

Strategie inwestowania na rynkach finansowych i kapitałowych

STUDIA PODYPLOMOWE

Program studiów

6	128	8	2
Liczba miesięcy nauki	Liczba godzin zajęć	Liczba zjazdów	Liczba semestrów

Podstawy funkcjonowania rynków finansowych i kapitałowych (32 godz.)

- **Rys historyczny – analiza portfeli inwestycyjnych od powstania NYSE do GPW (8 godz.)**
  Historia rozwoju światowych rynków finansowych i kapitałowych, od powstania Nowojorskiej Giełdy Papierów Wartościowych (NYSE) po funkcjonowanie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Ewolucja instrumentów finansowych, strategii inwestycyjnych oraz sposobów zarządzania kapitałem. Analiza historycznych zmian na giełdach, najważniejszych wydarzeń gospodarczych i ich wpływu na zachowania inwestorów. Porównanie historycznych i współczesnych portfeli inwestycyjnych oraz znaczenia doświadczeń z przeszłości dla podejmowania aktualnych decyzji inwestycyjnych.
- **Rynki finansowe i kapitałowe (8 godz.)**
  Struktura i zasady funkcjonowania krajowych oraz międzynarodowych rynków finansowych i kapitałowych. Charakterystyka podstawowych instrumentów finansowych, w tym akcji, obligacji, funduszy inwestycyjnych i instrumentów pochodnych. Rola instytucji finansowych, banków centralnych, giełd oraz organów nadzoru. Mechanizmy kształtowania cen aktywów, zależności między rynkami oraz wpływ czynników makroekonomicznych na ich funkcjonowanie. Analiza możliwości inwestycyjnych i podstawowych rodzajów ryzyka.
- **Funkcjonowanie giełdy papierów wartościowych (8 godz.)**
  Zasady organizacji i funkcjonowania giełd papierów wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem GPW i najważniejszych giełd światowych. Mechanizmy zawierania transakcji, rodzaje zleceń giełdowych, indeksy giełdowe oraz zasady notowań instrumentów finansowych. Rola uczestników rynku, domów maklerskich i instytucji rozliczeniowych. Analiza notowań, płynności i zmienności instrumentów finansowych. Podstawy interpretacji informacji giełdowych i ich wykorzystania w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.
- **Zasady funkcjonowania rynku walutowego (8 godz.)**
  Mechanizmy funkcjonowania międzynarodowego rynku walutowego (Forex), zasady kształtowania kursów walutowych oraz czynniki wpływające na ich zmienność. Znaczenie polityki monetarnej, stóp procentowych, inflacji i wydarzeń gospodarczych dla wyceny walut. Charakterystyka podstawowych instrumentów rynku walutowego i mechanizmów wymiany walut. Analiza ryzyka kursowego, sposobów jego ograniczania oraz znaczenia rynku walutowego w inwestowaniu kapitału prywatnego i przedsiębiorstw.

Strategie inwestycyjne i zarządzanie ryzykiem (48 godz.)

- **Strategie inwestycyjne rynku finansowego (16 godz.)**
  Charakterystyka strategii inwestowania krótko-, średnio- i długoterminowego na rynkach finansowych i kapitałowych. Zasady doboru instrumentów finansowych w zależności od celów inwestycyjnych, horyzontu czasowego i akceptowanego poziomu ryzyka. Strategie inwestowania aktywnego i pasywnego, dywersyfikacja kapitału oraz budowanie założeń strategii inwestycyjnej. Analiza zależności między potencjalną stopą zwrotu a ryzykiem. Dostosowywanie strategii do zmieniającej się koniunktury gospodarczej, sytuacji geopolitycznej oraz warunków rynkowych.

Dane zamieszczone w niniejszej karcie kierunku mają charakter wyłącznie informacyjny. Dane te nie stanowią oferty zawarcia umowy w rozumieniu art. 66 i nast. kodeksu cywilnego. Zgodnie z art. 160 ust. 3 ustawy z dnia 27 lipca 2005 roku Prawo o szkolnictwie wyższym, umowa między Uniwersytetem WSB Merito w Szczecinie, studentem zawierana jest w formie pisemnej.

- **Analiza kryzysów finansowych i ich skutków na przyszłość (16 godz.)**
  Analiza najważniejszych kryzysów finansowych i gospodarczych, ich przyczyn, przebiegu oraz konsekwencji dla światowych rynków finansowych i kapitałowych. Wpływ kryzysów na wyceny akcji, obligacji, walut i innych aktywów inwestycyjnych. Mechanizmy powstawania baniek spekulacyjnych, paniki rynkowej i gwałtownych zmian płynności. Znaczenie decyzji banków centralnych i polityki gospodarczej w okresach niestabilności. Ocena historycznych reakcji rynków oraz wykorzystanie wniosków z wcześniejszych kryzysów do identyfikacji zagrożeń, ochrony kapitału i dostosowywania przyszłych strategii inwestycyjnych.
- **Decyzje inwestycyjne i ich konsekwencje (16 godz.)**
  Proces podejmowania decyzji inwestycyjnych w warunkach niepewności i zmienności rynków finansowych. Ocena potencjalnych korzyści, kosztów i ryzyka związanego z wyborem poszczególnych instrumentów finansowych. Znaczenie czynników ekonomicznych, psychologicznych i behawioralnych w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Analiza konsekwencji błędnych decyzji, nadmiernej koncentracji kapitału oraz niewłaściwego zarządzania ryzykiem. Zasady określania celów inwestycyjnych, monitorowania wyników i podejmowania decyzji o utrzymaniu, ograniczeniu lub zmianie struktury inwestycji.

Metody analizy i oceny instrumentów finansowych (32 godz.)

- **Analiza techniczna – narzędzia (16 godz.)**
  Podstawy i praktyczne zastosowanie analizy technicznej w ocenie sytuacji na rynkach finansowych i kapitałowych. Interpretacja wykresów cenowych, identyfikacja trendów, poziomów wsparcia i oporu oraz formacji technicznych. Charakterystyka wskaźników i oscylatorów, takich jak średnie kroczące, RSI, MACD i inne narzędzia wspomagające analizę rynku. Wykorzystanie wolumenu obrotu, zmienności i danych historycznych do identyfikowania potencjalnych sygnałów inwestycyjnych. Ocena ograniczeń analizy technicznej oraz jej zastosowania w budowaniu strategii inwestycyjnych i zarządzaniu ryzykiem.
- **Analiza fundamentalna (16 godz.)**
  Metody oceny wartości przedsiębiorstw i instrumentów finansowych na podstawie danych ekonomicznych, finansowych oraz rynkowych. Analiza sprawozdań finansowych, bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych. Interpretacja podstawowych wskaźników finansowych i giełdowych, w tym P/E, P/BV, ROE i poziomu zadłużenia. Ocena kondycji finansowej przedsiębiorstw, ich perspektyw rozwoju i pozycji konkurencyjnej. Znaczenie czynników makroekonomicznych, polityki monetarnej i sytuacji branżowej dla wyceny aktywów. Wykorzystanie analizy fundamentalnej do porównywania spółek i podejmowania długoterminowych decyzji inwestycyjnych.

Zarządzanie portfelem inwestycyjnym i aktywami cyfrowymi (16 godz.)

- **Zarządzanie portfelem inwestycyjnym (8 godz.)**
  Zasady konstruowania i zarządzania portfelem inwestycyjnym z uwzględnieniem celów finansowych, horyzontu inwestycyjnego i akceptowanego poziomu ryzyka. Dobór oraz alokacja kapitału pomiędzy różne klasy aktywów, w tym akcje, obligacje, waluty i inne instrumenty finansowe. Dywersyfikacja portfela jako metoda ograniczania ryzyka inwestycyjnego. Monitorowanie wyników, ocena efektywności inwestycji oraz dostosowywanie struktury portfela do

Dane zamieszczone w niniejszej karcie kierunku mają charakter wyłącznie informacyjny. Dane te nie stanowią oferty zawarcia umowy w rozumieniu art. 66 i nast. kodeksu cywilnego. Zgodnie z art. 160 ust. 3 ustawy z dnia 27 lipca 2005 roku Prawo o szkolnictwie wyższym, umowa między Uniwersytetem WSB Merito w Szczecinie, studentem zawierana jest w formie pisemnej.

zmian rynkowych. Zasady realokacji kapitału i równoważenia portfela w odpowiedzi na zmieniające się warunki gospodarcze.

- **Zarządzanie portfelem kryptowalut (8 godz.)**
  Podstawy funkcjonowania rynku kryptowalut i aktywów cyfrowych, ze szczególnym uwzględnieniem technologii blockchain oraz mechanizmów kształtowania cen. Charakterystyka najważniejszych kryptowalut, zasad ich obrotu oraz specyfiki giełd aktywów cyfrowych. Analiza zmienności rynku kryptowalut, ryzyka inwestycyjnego, płynności i bezpieczeństwa przechowywania aktywów. Zasady budowania i dywersyfikacji portfela kryptowalutowego, monitorowania jego wartości oraz zarządzania ekspozycją na ryzyko. Ocena roli kryptowalut w szerszej strategii inwestycyjnej.

Forma zaliczenia

- Test końcowy

Dane zamieszczone w niniejszej karcie kierunku mają charakter wyłącznie informacyjny. Dane te nie stanowią oferty zawarcia umowy w rozumieniu art. 66 i nast. kodeksu cywilnego. Zgodnie z art. 160 ust. 3 ustawy z dnia 27 lipca 2005 roku Prawo o szkolnictwie wyższym, umowa między Uniwersytetem WSB Merito w Szczecinie, studentem zawierana jest w formie pisemnej.