**Nazwa przedmiotu:**

Analiza finansowa

**Koordynator przedmiotu:**

dr Monika Burżacka

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia I stopnia

**Program:**

Ekonomia

**Grupa przedmiotów:**

Obowiązkowe

**Kod przedmiotu:**

ZFR 31

**Semestr nominalny:**

5 / rok ak. 2016/2017

**Liczba punktów ECTS:**

5

**Liczba godzin pracy studenta związanych z osiągnięciem efektów uczenia się:**

Liczba godzin pracy studenta: 125 h, w tym: wykład + ćwiczenia 24, przygotowanie do zajęć 19, przygotowanie do egzaminu 18, przygotowanie do kolokwium 22, przygotowanie analizy 20, konsultacje 12, pozostałe - egzaminy, egzaminy poprawkowe, dodatkowe zaliczenia 10.

**Liczba punktów ECTS na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich:**

0,96 ECTS - wykłady + ćwiczenia
0,48 ECTS - konsultacje, 0,40 - inne (egzaminy, poprawy)

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

**Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach zajęć o charakterze praktycznym:**

1,7 ECTS

**Formy zajęć i ich wymiar w semestrze:**

|  |  |
| --- | --- |
| Wykład: | 240h |
| Ćwiczenia: | 120h |
| Laboratorium: | 0h |
| Projekt: | 0h |
| Lekcje komputerowe: | 0h |

**Wymagania wstępne:**

analiza finansowa, rachunkowość, matematyka, statystyka

**Limit liczby studentów:**

wykład: min 15, ćwiczenia: min 20

**Cel przedmiotu:**

Celem głównym jest zapoznanie z teoretycznymi i praktycznymi aspektami analizy finansowej. Ponadto celem jest przygotowanie studenta do samodzielnej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotów gospodarczych, organizacji, działów gospodarki, w tym w szczególności: analizy sprawozdań finansowych i wskaźników finansowych, pomiaru wartości dodanej i jej związku z wyceną firmy oraz kosztem kapitału, dekompozycji wskaźników finansowych, progu rentowności jako uzupełnienia oceny biznesowej, oceny ryzyka zagrożenia upadłością i wykorzystania systemów wczesnego ostrzegania (z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego).

**Treści kształcenia:**

Wykłady (tematy)
1. Pojęcie analizy finansowej i jej rola w procesie zarządzania przedsiębiorstwem.
2. Wstępna analiza sprawozdań finansowych: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej, rachunku przepływu środków pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym.
3. Ocena kondycji finansowej na podstawie analizy wskaźnikowej: wskaźniki płynności, aktywności (rotacji), stopnia zadłużenia, możliwości obsługi długu i rentowności, dekompozycja wskaźników.
4. Próg rentowności oraz analiza marginalna (dźwignia operacyjna, finansowa, połączona, mnożniki zysku).
5. Wycena jednostki gospodarczej.
6. Systemy i sposoby oceny pogarszającej się sytuacji finansowej jednostki gospodarczej: systemy wczesnego ostrzegania, analiza dyskryminacyjna.
Ćwiczenia (tematy)
1. Wstępna analiza sprawozdań finansowych (struktura i dynamika)
2. Ocena kondycji finansowej na podstawie analizy wskaźnikowej: wskaźniki płynności, aktywności (rotacji), stopnia zadłużenia, możliwości obsługi długu i rentowności, dekompozycja wskaźników.
3. Próg rentowności oraz analiza marginalna.
4. Wycena jednostki gospodarczej.

**Metody oceny:**

Na ocenę końcową składać się będzie w 50% ocena z ćwiczeń oraz w 50% ocena z testu egzaminacyjnego, pod warunkiem, że obie oceny są pozytywne. Egzamin będzie w formie pisemnej w formie testu jednokrotnego wyboru. Weryfikacja osiąganych efektów uczenia w ramach ćwiczeń odbywa się poprzez ocenę ciągłą aktywności i pracy samodzielnej, ocenę kolokwium pisemnego sprawdzające umiejętności praktycznego zastosowania omawianych na wykładzie modeli oraz ocenę projektu badawczego (case study) wykonanego samodzielnie przez studenta przy użyciu arkusza kalkulacyjnego. Zaliczenie ćwiczeń jest warunkiem przystąpienia do egzaminu.

**Egzamin:**

tak

**Literatura:**

Literatura podstawowa:
1. Wędzki D., Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego. Tom 2: Wskaźniki finansowe, Oficyna a Wolters Kluwer business, Kraków 2009
2. Sierpińska M., Jachna T., Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych, PWN, Warszawa, 2009
3. Kotowska B., Uziębło A., Wyszkowska-Kaniewska O., Analiza finansowa w przedsiębiorstwie. Przykłady, zadania i rozwiązania, CeDeWu Sp. Z o.o., wyd. II, Warszawa 2012
4. Dębski W., Teoretyczne i praktyczne aspekty zarządzania finansami przedsiębiorstwa, PWN, Warszawa 2005
Literatura uzupełniająca:
1. Jerzemowska M., Analiza ekonomiczna w przedsiębiorstwie, PWE, Warszawa 2006
2. Bednarski L., Analiza finansowa w przedsiębiorstwie, PWE 2007
3. Śnieżek E., Rachunek przepływów pieniężnych, ODiDK 2007
4. Bień W., Zarządzanie finansami przedsiębiorstw, Difin, Warszawa 2008
5. Sierpińska M., Wędzki D., Zarządzanie płynnością finansową w przedsiębiorstwie, PWN, Warszawa 2010
tex, Warszawa 2003

**Witryna www przedmiotu:**

www.knes.pw.plock.pl

**Uwagi:**

brak

## Efekty przedmiotowe

### Profil ogólnoakademicki - wiedza

**Efekt W20:**

Zna istotę sporządzania sprawozdań finansowych oraz techniki ewidencjonowania i podziału kosztów oraz zasad prowadzenia rachunkowości

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W20

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_W06

**Efekt W24:**

Zna zasady prowadzenia księgowości, agregacji danych, niezbędnych dla oceny procesów decyzyjnych związanych z zarządzaniem i oceną kosztów oraz poziomem rentowności i efektywności prowadzonej działalności gospodarczej

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W24

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_W08

### Profil ogólnoakademicki - umiejętności

**Efekt U07:**

Potrafi samodzielnie ocenić sytuację ekonomiczno – finansową podmiotu gospodarczego; potrafi dokonać właściwego doboru metod analitycznych zarówno ilościowych jak i jakościowych, w szczególności w zakresie: metodyki analizy wskaźnikowej, dekompozycji wskaźników, oceny progu rentowności, zastosowania metod wyceny mnożników rynkowych, oceny ryzyka upadłości na bazie modeli ALTMANA, potrafi także dokonywać analiz i ocen zarówno w czasie jak i w przestrzeni.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U07

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U03

**Efekt U09:**

Potrafi przedstawić wynik analiz z wnioskami dostosowanymi do systemu decyzyjnego przedsiębiorstwa, w szczególności potrafi ocenić sytuację finansową firmy, dokonać porównań na rożnych poziomach agregacji oraz różnych obszarach.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U09

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U03

**Efekt U27:**

Potrafi zastosować wybrane metody w celu oceny sytuacji ekonomiczno - finansowej oraz realizowanej przez podmiot strategii biznesowej

Weryfikacja:

Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U27

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U02

### Profil ogólnoakademicki - kompetencje społeczne

**Efekt K13:**

Potrafi skutecznie komunikować się w zespole i współdziałać na różnych poziomach kompetencji, zależnie od typu zadania i składu zespołu, jest zdolny do analitycznego myslenia i formułowania opinii / sądów

Weryfikacja:

Ocena przyotownej analizy, aktywność na zajęciach

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_K13

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_K02