**Nazwa przedmiotu:**

Analiza finansowa

**Koordynator przedmiotu:**

dr Monika Burżacka

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia I stopnia

**Program:**

Ekonomia

**Grupa przedmiotów:**

Obowiązkowe

**Kod przedmiotu:**

FR 32

**Semestr nominalny:**

5 / rok ak. 2016/2017

**Liczba punktów ECTS:**

4

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

 Liczba godzin pracy studenta: 100 h, w tym: wykład + ćwiczenia 30, przygotowanie do zajęć 6, przygotowanie do egzaminu 18, przygotowanie do kolokwium 12, przygotowanie analizy 12, konsultacje 12, pozostałe - egzaminy, egzaminy poprawkowe, dodatkowe zaliczenia 10.

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

1,2 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:**

2 ECTS

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

|  |  |
| --- | --- |
| Wykład:  | 15h |
| Ćwiczenia:  | 15h |
| Laboratorium:  | 0h |
| Projekt:  | 0h |
| Lekcje komputerowe:  | 0h |

**Wymagania wstępne:**

Analiza ekonomiczna, 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. 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

**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 testowy. 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 testowy. Kolokwium 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 testowy. 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 testowy. 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