

Nazwa przedmiotu		Analiza finansowa przedsiębiorstwa					Kod ECTS		14.3.E.SL.3605		
							Pkt.ECTS		5		
Jednostka prowadząca przedmiot		KPG		Nazwa kierunku		Ekonomia		Nazwa specjalności		EB;	
Nazwisko prowadzącego		dr Jarosław Kempa									
Forma zajęć/Liczba godzin											
Wykład	15	Ćwiczenia	30	Konwersatoria	0	Laboratoria komputerowe	0	Seminaria	0	Lektoraty	0
Forma aktywności							Rok i rodzaj studiów:		3 SS1,		
Godziny z udziałem nauczyciela akademickiego (w tym konsultacje, egzaminy i inne):					59		Semestr:		6,		
Godziny bez udziału nauczyciela akademickiego (samodzielna praca studenta):					66		Status przedmiotu:		Obligatoryjny		
Sumaryczna liczba godzin:					125		Język wykładowy:		polski		
Sposób realizacji zajęć		Zajęcia w sali dydaktycznej.									
Metody dydaktyczne		Ćwiczenia z wykorzystaniem metod aktywizujących, Wykłady z prezentacjami multimedialnymi,									
Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi											
Wymagania formalne		Rachunkowość zarządcza, finanse.									
Wymagania wstępne		Niezbędna jest znajomość zagadnień rachunkowości, szczególnie w części dotyczącej sprawozdania finansowego, jak również elementów matematyki i statystyki oraz podstaw finansów przedsiębiorstw.									
Sposób i forma zaliczenia oraz kryteria oceny											
Sposób zaliczenia		Egzamin									
Kryteria oceny		Zadania i test. Oceny: niedostateczny (2,0) za 50% i mniej, dostateczny (3,0) za 51% - 60%, dostateczny plus (3,5) za 61%-70%, dobry (4,0) za 71%-80%, dobry plus (4,5) za 81%-90%, bardzo dobry (5,0) za 91% i więcej wiedzy, umiejętności i kompetencji społecznych wymaganych dla danej oceny.									
Cele przedmiotu											
Zapoznanie studentów z metodami analizy finansowej przedsiębiorstwa oraz wykształcenie umiejętności analizy sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.											
Efekty uczenia się											
Wiedza	E1_W01	Student ma zaawansowaną wiedzę o charakterze analizy finansowej przedsiębiorstwa, ich miejsca i roli w systemie nauk ekonomicznych i posługuje się uniwersalną terminologią finansową.									
	E1_W07	Student ma wiedzę o podstawowych zasadach finansowych funkcjonowania oraz zarządzania przedsiębiorstwami, a także o normach i regułach zarządzania finansowego.									
Weryfikacja efektów uczenia się - Wiedza											
Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
E1_W01	X		X					X			
E1_W07	X		X					X			
Umiejętności	E1_U01	Student potrafi prawidłowo interpretować zjawiska gospodarcze i stosować wiedzę z zakresu finansów do wyjaśniania zjawisk gospodarczych zachodzących w przedsiębiorstwie i otoczeniu.									
	E1_U03	Student potrafi analizować przyczyny i przebieg konkretnych procesów i zjawisk gospodarczych i społecznych.									
Weryfikacja efektów uczenia się - Umiejętności											

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
E1_U01	X		X					X			
E1_U03	X		X					X			
Kompetencje	E1_K01	Student uznaje znaczenie wiedzy z zakresu finansów przedsiębiorstw w procesie identyfikacji i rozwiązywania problemów gospodarczych przedsiębiorstw oraz zasięgania opinii ekspertów w przypadku trudności z ich samodzielnym rozwiązaniem.									
	E1_K02	Student ma świadomość poziomu swojej wiedzy w obszarze finansów przedsiębiorstw, rozumie potrzebę pogłębiania oraz aktualizowania tej wiedzy przez całe życie.									

Weryfikacja efektów uczenia się - Kompetencje

Efekty	egzamin pisemny	egzamin ustny	kolokwium	esej/referat /portfolio	zadania / prace domowe	prezentacja indywidualna	prezentacja grupowa	aktywność na zajęciach	udział w dyskusji	projekt indywidualny	projekt grupowy
E1_K01								X	X		
E1_K02								X	X		

Treści programowe

- I. Analiza finansowa jako instrument planowania rozwoju przedsiębiorstwa.
 1. Ryzyko w działalności przedsiębiorstwa.
 2. Źródła analizy finansowej (wewnętrzne oraz zewnętrzne) w podmiotach różnej wielkości i działających w różnych formach prawnych.
 3. Metody analizy finansowej *ex post* i *ex ante*.
- II. Zarządzanie finansami przedsiębiorstwa w krótkim okresie (dla utrzymania płynności finansowej).
 1. Strategie zarządzania kapitałem obrotowym.
 2. Rachunek przepływów pieniężnych w ocenie płynności i wypłacalności (wskaźnikowa analiza rachunku przepływów pieniężnych - wydajności i wystarczalności gotówkowej) - studium przypadku.
 3. Zarządzanie zapasami.
 4. Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami.
 5. Optymalizacja środków pieniężnych.
 6. Planowanie i kontrola przepływów pieniężnych.
- III. Analiza rentowności w planowaniu rozwoju przedsiębiorstwa.
 1. Wykorzystanie analizy piramidalnej (Du Ponta) w badaniach symulacyjnych rozwoju przedsiębiorstwa - studium przypadku.
 2. Próg rentowności.
 3. Dźwignie i ich zastosowanie w zarządzaniu przedsiębiorstwem - studium przypadku.
- IV. Ocena przedsiębiorstwa na rynku kapitałowym.
 1. Główne metody i kierunki analizy akcji.
 2. Konstrukcja wskaźników zyskowności jednostkowej.
 3. Metody oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością.
 4. Regulacje prawne dotyczące instytucji upadłości.
 5. Przyczyny i symptomy trudnej sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.
 6. Modele oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością (dyskryminacyjne modele Z-scoringowe, sztuczne sieci neuronowe).
 7. Zastosowanie wybranych modeli do oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością - studium przypadku.
- VI. Analiza finansowa przedsiębiorstw sektora finansowego
 1. Analiza sektora bankowego i banków (CAMELS ratings).
 2. Analiza kondycji finansowej (płynności i wypłacalności) towarzystw ubezpieczeniowych.
 3. Analiza finansowa firm leasingowych.
 4. Zastosowanie wybranych specyficznych instrumentów analizy finansowej w ocenie przedsiębiorstw sektora finansowego - studium przypadku.
- VII. Analiza danych niefinansowych w przedsiębiorstwie.
 1. Regulacje i wymogi prawne w zakresie sprawozdawczości niefinansowej w Polsce
 2. Standardy w raportowaniu informacji niefinansowych (krajowy standard - SIN, międzynarodowe standardy - GRI, Carbon Disclosure Project, ISO 26000, Wytyczne OECD)
 3. Analiza danych niefinansowych z zakresu ochrony środowiska, przeciwdziałaniu korupcji, spraw pracowniczych, spraw społecznych, poszanowania praw człowieka - studium przypadku.

Wykaz literatury podstawowej i uzupełniającej

Literatura podstawowa:

M. Sierpińska, T. Jachna, *Metody podejmowania decyzji finansowych*, PWN, Warszawa 2021.

B. Pomykalska, P. Pomykalski, *Analiza finansowa przedsiębiorstwa*, PWN, Warszawa 2017.

Analiza ekonomiczna w przedsiębiorstwie, praca zbiorowa pod redakcją M. Jerzemowskiej, wyd. IV, PWE, Warszawa 2018, rozdziały współautorstwa prowadzącego wykład:

Analiza płynności finansowej przedsiębiorstwa, B. Gabriel, B. Olzacka, R. Pałczyńska-Gościński,

Kierunki analizy wskaźnikowej i jej rola w ocenie przedsiębiorstwa, B. Gabriel, B. Olzacka, R. Pałczyńska-Gościński

Wstępna ocena sprawozdania finansowania, B. Gabriel, B. Olzacka, R. Pałczyńska-Gościński [i in.],

Wynik finansowy i jego analiza, B. Gabriel, B. Olzacka,

Literatura uzupełniająca:

M. Sierpińska, T. Jachna, *Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych*, PWN, Warszawa 2021.

T. Korol, *Nowe podejście do analizy wskaźnikowej w przedsiębiorstwie*, Wolters Kluwer Polska SA, Warszawa 2013.

M. Hamrol, *Analiza finansowa przedsiębiorstwa*, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej, Poznań 2007.

Kontakt

jaroslaw.kempa@ug.edu.pl,