



Nazwa kierunku kształcenia:

Finanse i Rachunkowość

Rodzaj przedmiotu: podstawowy

Opiekun: prof. AEH dr hab. Grzegorz Gołębiowski

Poziom studiów (I lub II stopnia): I stopnia

Tryb studiów: Niestacjonarne

Profil kształcenia (ogólnoakademicki czy praktyczny): ogólnoakademicki

Nazwa modułu (przedmiotu) kształcenia: Analiza finansowa (FIN-L.Z/4641)

Forma zajęć i punkty ECTS

	Liczba godzin	Punkty ECTS	Sposób zaliczenia
wykłady	24		egzamin
ćwiczenia	16		zaliczenie z oceną
konsultacje	45		bez oceny
praca własna	90		
Razem	175	7	

Cele kształcenia

1. Wyposażenie Słuchaczy w gruntowną wiedzę merytoryczno-empiryczną z zakresu sporządzania analiz finansowych.
2. Wyposażenie Słuchaczy w narzędzia i metody analizy finansowej.
3. Wyposażenie słuchaczy w wiedzę pozwalającą całościowo oceniać sytuację finansową przedsiębiorstw i ustalać przyczyny odchyleń od przyjętego wzorca.

Kategoria: WIEDZA		
SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	OPIS EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO
P_W1	Ma szeroką wiedzę w zakresie pozyskiwania danych wewnętrznych i zewnętrznych do przeprowadzania analizy i ustalania przyczyn odchyleń badanych wielkości ekonomicznych.	FR1A_W01 FR1A_W05 FR1A_W06 FR1A_W13 FR1A_W17
P_W2	Posiada wiedzę z zakresu wstępnej analizy poszczególnych elementów sprawozdania finansowego (bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej i sprawozdania zarządu spółki).	FR1A_W01 FR1A_W05 FR1A_W11 FR1A_W16 FR1A_W17 FR1A_W18 FR1A_W19
P_W3	Posiada wiedzę dotyczącą przeprowadzania analizy wskaźnikowej oceny kondycji finansowej przedsiębiorstw w obszarach płynności finansowej, zadłużenia, rentowności oraz aktywności gospodarczej.	FR1A_W01 FR1A_W04 FR1A_W16 FR1A_W17 FR1A_W18
Kategoria: UMIEJĘTNOŚCI		
SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	OPIS EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO
P_U1	Posiada umiejętność interpretacji obliczonych odchyleń oraz przyczyn tych odchyleń w zakresie dynamiki i struktury badanych relacji.	FR1A_U01 FR1A_U02 FR1A_U04 FR1A_U05 FR1A_U06 FR1A_U07 FR1A_U11
P_U2	Potrafi obliczyć i zinterpretować wskaźniki oceny płynności finansowej, zadłużenia, rentowności i sprawności działania.	FR1A_U01 FR1A_U02 FR1A_U03 FR1A_U04 FR1A_U05 FR1A_U06 FR1A_U07 FR1A_U08 FR1A_U11

Kategoria: UMIEJĘTNOŚCI

SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	OPIS EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO
P_U3	Umie dokonać całościowej oceny kondycji finansowej przedsiębiorstwa i wiązać wszystkie obszary oceny w jedną spójną całość.	FR1A_U01 FR1A_U02 FR1A_U03 FR1A_U04 FR1A_U05 FR1A_U06 FR1A_U07 FR1A_U11

Kategoria: KOMPETENCJE SPOŁECZNE

SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	OPIS EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO
P_K1	Potrafi współpracować z komórkami przedsiębiorstwa dostarczającymi danych do przeprowadzenia kompleksowej analizy finansowej.	FR1A_K02 FR1A_K04 FR1A_K05 FR1A_K06
P_K2	Potrafi komunikować się z komórkami odpowiedzialnymi za poszczególne obszary funkcjonowania przedsiębiorstw podejmującymi decyzje na podstawie wyników analiz.	FR1A_K02 FR1A_K04
P_K3	Potrafi kompleksowo oceniać i racjonalnie myśleć przy ustalaniu przyczyn kształtowania się sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.	FR1A_K03 FR1A_K04 FR1A_K06

Treści programowe przedmiotu

NUMER	OPIS ZAGADNIENIA	FORMA ZAJĘĆ	LICZBA GODZIN
1	Istota i rodzaje analiz sporządzanych w przedsiębiorstwie. Definicja analizy, zakres przedmiotowy analizy ekonomicznej, zakres analizy finansowej. Klasyfikacja analizy według różnych kryteriów.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
2	Bazy porównań wykorzystywane w analizach. Porównanie z wielkościami wzorcowymi (plany, normy, standardy). Analiza w czasie – doprowadzanie danych do porównywalności. Analiza w przestrzeni – analiza międzyzakładowa. Czynniki zakłócające porównywalność danych.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3

NUMER	OPIS ZAGADNIENIA	FORMA ZAJĘĆ	LICZBA GODZIN
3	Wstępna analiza bilansu. Analiza pozioma – dynamika najważniejszych pozycji aktywów i pasywów. Analiza pionowa- struktura aktywów i pasywów, struktura wewnętrzna aktywów. trwałych i obrotowych, struktura wewnętrzna kapitałów własnych i zadłużenia. Analiza pionowo- pozioma, obliczanie kapitału obrotowego netto i zapotrzebowania na ten kapitał. Ustalanie krótkoterminowej równowagi kapitałowej.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
4	Wstępna analiza rachunku zysków i strat. Dwie wersje rachunku zysków i strat. Dynamika poszczególnych pozycji przychodów i kosztów. Relacje oparte na różnych kategoriach zysku.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
5	Ocena zawartości informacyjnej rachunku przepływów pieniężnych. Różnice między pośrednią i bezpośrednią metodą sporządzania rachunku przepływów pieniężnych. Zawartość informacyjna poszczególnych części rachunku przepływów pieniężnych. Podstawowe relacje oparte na danych z rachunku przepływów pieniężnych	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
6	Statyczna i dynamiczna ocena płynności finansowej. Zasobowe wskaźniki oceny płynności finansowej. Wskaźniki oparte na gotówce operacyjnej. Cykl konwersji gotówki – cykl zapasów, cykl należności, cykl zobowiązań krótkoterminowych Płynność a kapitał obrotowy netto. Determinanty płynności finansowej.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
7	Ocena zadłużenia. Ocena poziomu zadłużenia. Ocena zdolności spółki do obsługi długu.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
8	Analiza rentowności i czynników ją kształtujących. Rentowność sprzedaży. Rentowność aktywów. Rentowność kapitałów własnych i czynników ją kształtujących.	ćwiczenia wykłady	1 / 3 2 / 3
9	Ocena aktywności gospodarczej spółek. Wskaźniki oparte na kosztach. Wskaźniki rotacji. Wskaźniki wykorzystania zasobów.	wykłady ćwiczenia	2 / 4 2 / 4
10	Wykorzystanie wartości dodanej do oceny efektywności wykorzystania zasobów. Metody ustalania wartości dodanej Struktura podziału wartości dodanej. Relacje oparte na wartości dodanej. Czynniki kształtujące poziom wartości dodanej	wykłady ćwiczenia	2 / 4 2 / 4
11	Ocena rynkowej wartości akcji i kapitału Wskaźniki rynkowe oparte na zysku netto Wskaźniki oparte na uproszczonej gotówce operacyjnej (zysk netto + amortyzacja) Rynkowa wartość spółek giełdowych. Wykorzystanie wskaźników rynkowych do uproszczonej wyceny spółek giełdowych	wykłady ćwiczenia	2 / 4 2 / 4

NUMER	OPIS ZAGADNIENIA	FORMA ZAJĘĆ	LICZBA GODZIN
12	Modele analizy dyskryminacyjnej. Przydatność modelu Altmana Inne modele zachodnie Polskie modele analizy dyskryminacyjnej (Stusa, Hołdy, Hadasik, Model poznański)	wykłady ćwiczenia	2 / 4 2 / 4

Warunki zaliczenia

WYKŁADY

FORMA ZALICZENIA	WAGA FORMY ZALICZENIA
Egzamin	100

ĆWICZENIA

FORMA ZALICZENIA	WAGA FORMY ZALICZENIA
Obecność na zajęciach	30
Praca na zajęciach	10
Zaliczenie	60

Metody kształcenia

- analiza case study
- ćwiczenia
- Ćwiczenia prowadzone metodą interaktywną
- praca grupowa
- rozwiązywanie zadań i przykładów
- wykład

Literatura przedmiotu (obowiązkowa)

- B. Pomykalska, P. Pomykalski. Analiza finansowa przedsiębiorstwa 2007
- M. Sierpińska, T. Jachna. Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych 2012
- M. Jerzemowska. Analiza ekonomiczna przedsiębiorstwa 2013

Literatura przedmiotu (uzupełniająca)

- W. Gabrusewicz. Podstawy analizy finansowej 2012

Odniesienie efektów przedmiotowych do efektów kierunkowych, treści kształcenia, metod weryfikacji

SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
WIEDZA			
P_W1	FR1A_W01 FR1A_W05 FR1A_W06 FR1A_W13 FR1A_W17	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach Egzamin pisemny (wykłady) kolokwium zaliczeniowe
P_W2	FR1A_W01 FR1A_W05 FR1A_W11 FR1A_W16 FR1A_W17 FR1A_W18 FR1A_W19	2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny kolokwium zaliczeniowe
P_W3	FR1A_W01 FR1A_W04 FR1A_W16 FR1A_W17 FR1A_W18	2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny ćwiczenia do wykonania
SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
UMIEJĘTNOŚCI			
P_U1	FR1A_U01 FR1A_U02 FR1A_U04 FR1A_U05 FR1A_U06 FR1A_U07 FR1A_U11	4 5 6 7 8 9 10 11 12	ćwiczenia do wykonania dyskusja Egzamin pisemny
P_U2	FR1A_U01 FR1A_U02 FR1A_U03 FR1A_U04 FR1A_U05 FR1A_U06 FR1A_U07 FR1A_U08 FR1A_U11	2 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny

SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
UMIEJĘTNOŚCI			
P_U3	FR1A_U01 FR1A_U02 FR1A_U03 FR1A_U04 FR1A_U05 FR1A_U06 FR1A_U07 FR1A_U11	2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny
SYMBOL EFEKTU KSZTAŁCENIA	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
KOMPETENCJE SPOŁECZNE			
P_K1	FR1A_K02 FR1A_K04 FR1A_K05 FR1A_K06	3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach
P_K2	FR1A_K02 FR1A_K04	4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach
P_K3	FR1A_K03 FR1A_K04 FR1A_K06	4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach Praca projektowa