



Nazwa kierunku studiów:

Finanse i Rachunkowość

Nazwa przedmiotu: Analiza finansowa

Poziom studiów: I stopnia

Forma studiów: Niestacjonarne

Profil studiów: ogólnoakademicki

Nazwa przedmiotu: Analiza finansowa

Forma zajęć i punkty ECTS

	Liczba godzin	Punkty ECTS	Sposób zaliczenia
ćwiczenia	16		zaliczenie z oceną
wykłady	24		egzamin
praca własna	100		
Razem	140	8	

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 odchylenia od przyjętego wzorca.

Efekty uczenia się

Kategoria: WIEDZA		
SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	OPIS EFEKTU UCZENIA SIĘ	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.	FiR_WG06_Lic
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).	FiR_WG11_Lic
P_W3	Posiada wiedzę dotyczącą przeprowadzania analizy wskaźnikowej oceny kondycji finansowej przedsiębiorstw w obszarach płynności finansowej, zadłużenia, rentowności oraz aktywności gospodarczej.	FiR_WG15_Lic
Kategoria: UMIEJĘTNOŚCI		
SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	OPIS EFEKTU UCZENIA SIĘ	ODNIESIENIE EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO
P_U1	Posiada umiejętność interpretacji obliczonych odchyleń oraz przyczyn tych odchyleń w zakresie dynamiki i struktury badanych relacji.	FiR_UW02_Lic
P_U2	Potrafi obliczyć i zinterpretować wskaźniki oceny płynności finansowej, zadłużenia, rentowności i sprawności działania.	FiR_UW02_Lic
P_U3	Umie dokonać całościowej oceny kondycji finansowej przedsiębiorstwa i wiązać wszystkie obszary oceny w jedną spójną całość.	FiR_UW04_Lic
Kategoria: KOMPETENCJE SPOŁECZNE		
SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	OPIS EFEKTU UCZENIA SIĘ	ODNIESIENIE EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO
P_K1	Potrafi współpracować z komórkami przedsiębiorstwa dostarczającymi danych do przeprowadzenia kompleksowej analizy finansowej.	FiR_KO01_Lic
P_K2	Potrafi komunikować się z komórkami odpowiedzialnymi za poszczególne obszary funkcjonowania przedsiębiorstw podejmującymi decyzje na podstawie wyników analiz.	FiR_KO04_Lic
P_K3	Potrafi kompleksowo oceniać i racjonalnie myśleć przy ustalaniu przyczyn kształtowania się sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.	FiR_KK02_Lic

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
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

NUMER	OPIS ZAGADNIENIA	FORMA ZAJĘĆ	LICZBA GODZIN
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
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

ĆWICZENIA

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

WYKŁADY

FORMA ZALICZENIA	WAGA FORMY ZALICZENIA
Egzamin	100

Metody kształcenia

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

Literatura przedmiotu (obowiązkowa)

- G. Gołębiowski (red.). Analiza finansowa przedsiębiorstwa 2020
- M. Sierpińska, T. Jachna. Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych 2012

Literatura przedmiotu (uzupełniająca)

- B. Pomykańska, P. Pomykański. Analiza finansowa przedsiębiorstwa 2007
- M. Jerzemowska. Analiza ekonomiczna przedsiębiorstwa 2013

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

SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
WIEDZA			
P_W1	FiR_WG06_Lic	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach Egzamin pisemny (wykłady) kolokwium zaliczeniowe
P_W2	FiR_WG11_Lic	2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny kolokwium zaliczeniowe
P_W3	FiR_WG15_Lic	2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny ćwiczenia do wykonania
SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
UMIEJĘTNOŚCI			
P_U1	FiR_UW02_Lic	4 5 6 7 8 9 10 11 12	ćwiczenia do wykonania dyskusja Egzamin pisemny
P_U2	FiR_UW02_Lic	2 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny

SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
UMIEJĘTNOŚCI			
P_U3	FiR_UW04_Lic	2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach egzamin pisemny
SYMBOL EFEKTU UCZENIA SIĘ	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO EFEKTU KIERUNKOWEGO	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO TREŚCI KSZTAŁCENIA (NAUCZANIA)	ODNIESIENIE DANEGO EFEKTU DO METODY WERYFIKACJI
KOMPETENCJE SPOŁECZNE			
P_K1	FiR_KO01_Lic	3 4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach
P_K2	FiR_KO04_Lic	4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach
P_K3	FiR_KK02_Lic	4 5 6 7 8 9 10 11 12	aktywny udział w zajęciach Praca projektowa