

I. OGÓLNE INFORMACJE PODSTAWOWE O PRZEDMIOCIE (MODULE)

Analiza finansowa

Nazwa jednostki organizacyjnej prowadzącej kierunek:	Uczelnia Biznesu i Nauk Stosowanych „Varsovia”
Nazwa kierunku studiów, poziom kształcenia:	Zarządzanie - Studia I stopnia
Liczba punktów ECTS	3
Język przedmiotu- polski, angielski, inny	polski
Profil kształcenia:	PRAKTYCZNY
Nazwa specjalności:	Nie dotyczy
Rodzaj modułu kształcenia: (wskazać właściwe)	Podstawowy / <u>kierunkowy</u> / specjalnościowy / obowiązkowy/ fakultatywny / <u>praktyczny/do wyboru</u>
Rok / Semestr:	2/4
Osoba koordynująca przedmiot:	
Wymagania wstępne (wynikające z następstwa przedmiotów):	Wiedza, umiejętności i kompetencje społeczne nabyte w ramach przedmiotów: Rachunkowość, Rachunkowość finansowa.

II. FORMY ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH ORAZ WYMIAR GODZIN

	Wykład	Ćwiczenia/konwersatorium	Laboratorium	Warsztaty	Projekt	Seminarium	Praktyki	Egzamin / zaliczenie	Konsultacje	Suma godzin	Ogółem ECTS
Studia stacjonarne	14	14		8	8			4	6	54	2,2
Studia niestacjonarne	8	8		8	6			4	4	38	1,5

III. METODY REALIZACJI ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH

Formy zajęć	Metody dydaktyczne -właściwe podkreślić
Wykład/Ćwiczenia/Warsztat/Projekt	wykład z dyskusją ukierunkowaną wykład z prezentacją multimedialną case study, metoda sytuacyjna, metoda projektów, dyskusja dydaktyczna. ćwiczenia rachunkowe <u>ćwiczenia z wykorzystaniem narzędzi informatycznych - gra edukacyjna</u> Gra symulacyjna Drama <u>Inne</u> : metoda podawcza, ćwiczenia z wykorzystaniem materiałów źródłowych

**IV. PRZEDMIOTOWE EFEKTY UCZENIA SIĘ
Z ODNIESIENIEM DO EFEKTÓW KIERUNKU**

Lp.	Opis przedmiotowych efektów uczenia się	Odniesienie do efektu kierunkowego symbol
Wiedza:		
P_W01	Omawia pojęcie analizy finansowej i jej miejsce w systemie informacyjnym przedsiębiorstwa oraz charakteryzuje tradycyjne i nowoczesne metody analizy finansowej.	K1P_W01 K1P_W05 K1P_W10 K1P_W12
P_W02	Omawia zasady analizy pionowej i poziomej sprawozdania finansowego.	
P_W03	Charakteryzuje wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia, a także omawia metody wyceny jednostki gospodarczej.	
P_W04	Charakteryzuje metody analizy dyskryminacyjnej w ocenie zagrożenia upadłością oraz systemy ratingowe i rankingi.	
P_W05	Charakteryzuje metody oceny efektywności procesów inwestycyjnych (NPV, IRR, PI, PP).	
Umiejętności:		
P_U01	Umie wykonać analizę pionową i poziomą sprawozdania finansowego oraz obliczyć i interpretować wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia.	K1P_U01 K1P_U02 K1P_U04 K1P_U05 K1P_U06 K1P_U07 K1P_U08 K1P_U09
P_U02	Stosuje metody wyceny jednostki gospodarczej oraz przewiduje zagrożenie upadłością jednostek gospodarczych używając metod analizy dyskryminacyjnej.	
P_U03	Ocenia efektywność projektów inwestycyjnych NPV, IRR, PI, PP oraz stosuje analizę wrażliwości.	
Kompetencje społeczne:		
P_K01	Wykazuje przygotowanie do etycznego postępowania przy wykonywaniu analizy finansowej.	K1P_K01 K1P_K06 K1P_K07

V. TREŚCI KSZTAŁCENIA

Lp.	Wykład:	Odniesienie do przedmiotowych efektów uczenia się
W1	Pojęcie analizy finansowej i jej miejsce w systemie informacyjnym przedsiębiorstwa. Źródła analizy finansowej. Tradycyjne i nowoczesne metody analizy finansowej.	P_W01
W2	Analiza pionowa i pozioma sprawozdania finansowego.	P_W02
W3	Zastosowanie wskaźników ekonomiczno – finansowych w analizie finansowej jednostki gospodarczej: analiza płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia.	P_W03
W4	Analiza sytuacji kapitałowej przedsiębiorstwa. Średni ważony koszt kapitału.	P_W03
W5	Metody wyceny jednostki gospodarczej.	P_W03
W6	Analiza dyskryminacyjna w ocenie zagrożenia upadłością.	P_W04
W7	Systemy ratingowe i rankingi w zarządzaniu przedsiębiorstwem.	P_W04
W8	Metody oceny efektywności procesów inwestycyjnych (NPV, IRR, PI, PP).	P_W05

Lp.	Ćwiczenia/Warsztat/Projekt	Odniesienie do przedmiotowych efektów uczenia się
T1	Prezentacja i omówienie przykładowych analiz finansowych oraz ich źródeł.	P_W01,P_W02, P_U01, P_K01
T2	Analiza i interpretacja wskaźników struktury oraz dynamiki elementów sprawozdania finansowego.	P_W02, P_U01, P_K01
T3	Obliczanie wskaźników ekonomiczno – finansowych: płynności, rotacji, rentowności i zadłużenia oraz ich interpretacja.	P_W03,P_U01, P_K01
T4	Wycena kapitału własnego i zobowiązań. Obliczanie średniego ważonego kosztu kapitału na przykładach z zastosowaniem różnych źródeł finansowania.	P_W03, P_U02, P_K01
T5	Zastosowanie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metody mnożnikowej do wyceny wartości przedsiębiorstwa.	P_W03, P_U02, P_K01
T6	Przykłady zastosowania analizy dyskryminacyjnej w ocenie zagrożenia upadłością.	P_W04, P_U02, P_K01
T7	Przykłady zastosowania systemów ratingowych i rankingów.	P_W04, P_U02, P_K01
T8	Obliczanie NPV, IRR, PI, PP oraz analiza wrażliwości projektów inwestycyjnych.	P_W05, P_U03, P_K01

VI. METODY WERYFIKACJI EFEKTÓW UCZENIA SIĘ

Forma zajęć, w ramach której weryfikowany jest EU	Metoda weryfikacji –WŁAŚCIWE WYBRAĆ Egzamin pisemny, egzamin ustny ,kolokwium, projekt, prezentacja, referat, esej inne	Kategoria weryfikowanych efektów uczenia się : wiedza, umiejętności ,kompetencje społeczne WŁAŚCIWE WYBRAĆ
Wykład	Egzamin pisemny	wiedza
Ćwiczenia	Egzamin pisemny, obserwacja i ocena wykonania zadania praktycznego.	wiedza, umiejętności, kompetencje społeczne
Warsztaty		
Zajęcia projektowe		

WARUNKI ZALICZENIA PRZEDMIOTU wskazać właściwe

Zaliczenie wszystkich form zajęć przedmiotu (wykłady, ćwiczenia, warsztaty, zajęcia projektowe) na podstawie pozytywnej oceny z egzaminu pisemnego oraz wykonanych zadań praktycznych.

VII. KRYTERIA OCENY OSIĄGNIĘTYCH EFEKTÓW KSZTAŁCENIA

Efekty kształcenia	Ocena niedostateczna Student nie zna, nie rozumie, nie potrafi, nie jest gotów:	Zakres ocen 3,0-3,5 Student zna, rozumie, potrafi, jest gotów:	Zakres ocen 4,0-4,5 Student zna, rozumie, potrafi, jest gotów:	Ocena bardzo dobra Student zna, rozumie, potrafi, jest gotów:
P_W01	omówić pojęcia analizy finansowej i jej miejsca w systemie informacyjnym przedsiębiorstwa oraz charakteryzować tradycyjnych i	w stopniu podstawowym omówić pojęcie analizy finansowej i jej miejsce w systemie informacyjnym przedsiębiorstwa oraz częściowo charakteryzować	omówić pojęcie analizy finansowej i jej miejsce w systemie informacyjnym przedsiębiorstwa oraz obszernie charakteryzować tradycyjne i	w sposób rozbudowany i wyczerpujący omówić pojęcie analizy finansowej i jej miejsce w systemie informacyjnym przedsiębiorstwa oraz obszernie charakteryzować

	nowoczesnych metod analizy finansowej.	tradycyjne i nowoczesne metod analizy finansowej.	nowoczesne metod analizy finansowej.	tradycyjne i nowoczesne metod analizy finansowej, odwołując się do literatury przedmiotu i przykładów praktycznych.
P_W02	omówić zasad analizy pionowej i poziomej sprawozdania finansowego.	omówić podstawowe zasady analizy pionowej i poziomej sprawozdania finansowego.	omówić podstawowe i szczegółowe zasady analizy pionowej i poziomej sprawozdania finansowego.	omówić podstawowe i szczegółowe zasady analizy pionowej i poziomej sprawozdania finansowego, odwołując się do przykładów praktycznych.
P_W03	charakteryzować wskaźników płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia, a także omówić metod wyceny jednostki gospodarczej.	w podstawowym stopniu charakteryzować wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia, a także częściowo omówić metody wyceny jednostki gospodarczej.	szczegółowo charakteryzować wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia, a także szczegółowo omówić metody wyceny jednostki gospodarczej.	w sposób rozbudowany i wyczerpujący charakteryzować wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia, a także rzeczowo i w rozbudowany sposób omówić metody wyceny jednostki gospodarczej, odwołując się do przykładów praktycznych.
P_W04	charakteryzować metod analizy dyskryminacyjnej w ocenie zagrożenia upadłością oraz systemów ratingowych i rankingów.	w podstawowym stopniu charakteryzować wybrane metody analizy dyskryminacyjnej w ocenie zagrożenia upadłością oraz wybrane systemy ratingowe i rankingi.	charakteryzować metody analizy dyskryminacyjnej w ocenie zagrożenia upadłością oraz systemy ratingowe i rankingi.	w sposób rozbudowany i wyczerpujący charakteryzować metody analizy dyskryminacyjnej w ocenie zagrożenia upadłością oraz systemy ratingowe i rankingi, prawidłowo odwołując się do teorii naukowych i przykładów praktycznych.
P_W05	charakteryzować metod oceny efektywności procesów inwestycyjnych (NPV, IRR, PI, PP).	charakteryzować wybrane metody oceny efektywności procesów inwestycyjnych (NPV, IRR, PI, PP).	charakteryzować metody oceny efektywności procesów inwestycyjnych (NPV, IRR, PI, PP).	szczegółowo charakteryzować metody oceny efektywności procesów inwestycyjnych (NPV, IRR, PI, PP), odwołując się do teorii naukowych i przykładów praktycznych.
P_U01	wykonać analizy pionowej i poziomej sprawozdania finansowego oraz obliczyć i interpretować wskaźników płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia.	w ograniczonym zakresie wykonać analizę pionową i poziomą sprawozdania finansowego oraz obliczyć wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia.	kompleksowo wykonać analizę pionową i poziomą sprawozdania finansowego oraz prawidłowo obliczyć i interpretować wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia.	w sposób kompleksowy i szczegółowy wykonać analizę pionową i poziomą sprawozdania finansowego oraz bezbłędnie obliczyć i interpretować wskaźniki płynności, rotacji, rentowności oraz zadłużenia, osiągając wysokiej jakości rezultaty.

P_U02	stosować metod wyceny jednostki gospodarczej oraz przewidywać zagrożenia upadłością jednostek gospodarczych używając do tego metod analizy dyskryminacyjnej.	stosować wybrane metody wyceny jednostki gospodarczej oraz przewidywać wybrane zagrożenia upadłością jednostek gospodarczych używając do tego wybranych metod analizy dyskryminacyjnej.	stosować metody wyceny jednostki gospodarczej oraz przewidywać zagrożenia upadłością jednostek gospodarczych używając do tego metod analizy dyskryminacyjnej, osiągając zadawalające rezultaty.	stosować metody wyceny jednostki gospodarczej oraz przewidywać zagrożenie upadłością jednostek gospodarczych używając do tego metod analizy dyskryminacyjnej, osiągając wysokiej jakości rezultaty.
P_U03	oceniać efektywności projektów inwestycyjnych NPV, IRR, PI, PP oraz stosować analizę wrażliwości.	w podstawowym zakresie oceniać efektywność projektów inwestycyjnych NPV, IRR, PI, PP oraz stosować analizę wrażliwości.	oceniać efektywność projektów inwestycyjnych NPV, IRR, PI, PP oraz stosować analizę wrażliwości, przekonywująco uzasadniając tok swojego rozumowania.	wnikliwie oceniać efektywność projektów inwestycyjnych NPV, IRR, PI, PP oraz stosować analizę wrażliwości, uzasadniając wywód odwołaniami do teorii naukowych i przykładów praktycznych.
P_K01	wykazywać przygotowania do etycznego postępowania przy wykonywaniu analizy finansowej.	wykazywać w stopniu podstawowym przygotowanie do etycznego postępowania przy wykonywaniu analizy finansowej.	wykazywać w stopniu zadawalającym przygotowanie do etycznego postępowania przy wykonywaniu analizy finansowej.	wykazywać wysoki poziom przygotowania do etycznego postępowania przy wykonywaniu analizy finansowej.

VIII. NAKŁAD PRACY STUDENTA – WYMIAR GODZIN I BILANS PUNKTÓW ECTS

Rodzaj aktywności ECTS	Obciążenie studenta	
	Studia stacjonarne	Studia niestacjonarne
1.Udział w zajęciach z bezpośrednim udziałem nauczyciela akademickiego i studentów dydaktycznych (wykłady, ćwiczenia, konwersatoria, projekt, laboratoria, warsztaty, seminaria) – SUMA godzin – z punktu II	54	38
W tym		
1.1..Udział w zajęciach z bezpośrednim udziałem nauczyciela akademickiego i studentów	44	30
1.2..Egzaminy/zaliczenia -liczba godzin	4	4
1.3..Udział w konsultacjach -liczba godzin	6	4
2.– Indywidualna praca własna studenta - liczba godzin – Projekt / esej / studium przypadku / zadanie praktyczne ,samodzielne przygotowanie się do zajęć ,egzaminów, zaliczeń	21	37
Sumaryczne obciążenie pracą studenta (25h = 1 ECTS) SUMA godzin i ECTS	75 h = 3 ECTS	75 h = 3 ECTS

IX. LITERATURA PRZEDMIOTU ORAZ INNE MATERIAŁY DYDAKTYCZNE

Literatura podstawowa przedmiotu:

Redakcja naukowa Jerzemowska M., Analiza ekonomiczna w przedsiębiorstwie, wyd. PWE 2018.

Walczak M., (red.), Sprawozdawczość i analiza finansowa w zarządzaniu przedsiębiorstwem, Wyd. SWSPiZ, Łódź 2008.

Walczak M., Prospektywna analiza finansowa, Difin, Warszawa 2006.

Literatura uzupełniająca przedmiotu:

Bednarski L., Analiza finansowa, PWE, Warszawa 2002.

Gabrusewicz W., Podstawy analizy finansowej, PWE, Warszawa 2002.

Nita B. (red.), Teoria rachunkowości Sprawozdawczość i analiza finansowa, Wyd. Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wrocław 2015.

Waśniewski P., Gołębiowski G., Gryciuk A., Tłaczała A. (red.), Analiza finansowa przedsiębiorstwa, Difin, Warszawa 2016.

Wędzki D., Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego, Wolters Kluwer, Kraków 2015.

Wypych M., (red.) Finanse przedsiębiorstwa z elementami zarządzania i analizy. Absolwent. Łódź 2007.

Strony internetowe z analizami finansowymi, np. GPW.

Inne materiały dydaktyczne:

edukacyjna gra biznesowa Marketplace.

przykładowe analizy finansowe.