**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia** 2018-2021

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRZEDMIOCIE/MODULE

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu/ modułu | Finanse przedsiębiorstwa i analiza finansowa |
| Kod przedmiotu/ modułu\* | FiR/I/B.3 |
| Wydział (nazwa jednostki prowadzącej kierunek) | Wydział Ekonomii |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Katedra Finansów i Rachunkowości |
| Kierunek studiów | Finanse i rachunkowość |
| Poziom kształcenia | I stopień |
| Profil | ogólnoakademicki |
| Forma studiów | stacjonarne |
| Rok i semestr studiów | II/3 |
| Rodzaj przedmiotu | kierunkowy |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | dr Wojciech Lichota |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | dr Wojciech Lichota |

\* *- zgodnie z ustaleniami na Wydziale*

1.1.Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr  (nr) | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne (jakie?) | **Liczba pkt ECTS** |
| 3 | 30 | 30 |  |  |  |  |  |  | 4 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

x zajęcia w formie tradycyjnej

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

1.3 Forma zaliczenia przedmiotu /modułu (z toku) (egzamin, zaliczenie z oceną, zaliczenie bez oceny)

egzamin

2.WYMAGANIA WSTĘPNE

|  |
| --- |
| Student powinien posiadać wiedzę z mikroekonomii oraz umiejętność interpretacji zjawisk ekonomicznych, jak również znajomość podstawowych kategorii z zakresu finansów i rachunkowości. |

**3. CELE, EFEKTY KSZTAŁCENIA , TREŚCI PROGRAMOWE I STOSOWANE METODY DYDAKTYCZNE**

3.1 Cele przedmiotu/modułu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Zapoznanie studentów z prawidłowościami i funkcjonowaniem gospodarki finansowej przedsiębiorstwa. |
| C2 | Wypracowanie umiejętności oceny i interpretacji danych mikroekonomicznych i swobodnego posługiwania się podstawowymi metodami i narzędziami analizy finansowej, interpretacji danych finansowych i wykorzystania ich w zarządzaniu przedsiębiorstwem. |
| C3 | Motywowanie do formułowania własnych ocen i poglądów, kształtowanie umiejętności korzystania z literatury przedmiotu oraz jej oceny krytycznej. |

**3.2 Efekty kształcenia dla przedmiotu/ modułu** (*wypełnia koordynator*)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK (efekt kształcenia) | Treść efektu kształcenia zdefiniowanego dla przedmiotu (modułu) | Odniesienie do efektów kierunkowych (KEK) |
| EK\_01 | Zna i rozumie wzajemne powiązania pomiędzy zjawiskami finansowymi zachodzącymi w przedsiębiorstwie oraz ocenia konsekwencje podejmowanych decyzji i ich skutki finansowe. | K\_W05  K\_W08  K\_W11 |
| EK\_02 | Umie pozyskiwać i analizować informacje finansowe ze sprawozdań przedsiębiorstwa w procesie podejmowania decyzji. Wykorzystuje zdobytą wiedzę w ocenie kondycji finansowej podmiotu oraz poszukiwaniu optymalnych rozwiązań w procesie planowania i inwestowania. | K\_U01  K\_U08  K\_U09 |
| EK\_03 | Zachowuje krytycyzm i niezależność myślenia w ocenie analizowanych problemów, potrafi myśleć i działać w sposób przedsiębiorczy, prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z podejmowaniem decyzji w obszarze finansów przedsiębiorstw. | K\_K04  K\_K06 |

**3.3 Treści programowe** (*wypełnia koordynator)*

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Finanse przedsiębiorstw – wprowadzenie.  Cel działalności przedsiębiorstw. Zasady gospodarki finansowej przedsiębiorstwa. Podstawowe formy prawne. Majątek i źródła finansowania rozwoju przedsiębiorstwa. Wpływ polityki fiskalnej i monetarnej na sytuację finansową przedsiębiorstwa. |
| Czas i ryzyko w działalności przedsiębiorstwa.  Zmiany wartości pieniądza w czasie. Krótkoterminowe i długoterminowe decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw. Rzeczowy majątek trwały i jego zużycie. Cykl obrotu aktywami bieżącymi. |
| Analiza finansowa – wprowadzenie.  Pojęcie, przedmiot i zadania analizy finansowej. Klasyfikacja metod wykorzystywanych w analizie finansowej przedsiębiorstwa (porównawcze i przyczynowe). Wpływ uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych na wyniki analizy finansowej. |
| Wykorzystanie sprawozdań finansowych w analizie.  Materiały źródłowe analizy finansowej. Jednostki zobowiązane ustawowo do sporządzania sprawozdań finansowych. Wstępna analiza sprawozdań finansowych. Analiza bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zmian w kapitale własnym oraz wykorzystanie informacji dodatkowej. Analiza dynamiki i struktury zasobów i wyników. |
| Analiza wskaźnikowa.  Zasady klasyfikacji wskaźników finansowych. Interpretacja i problemy obliczeniowe wskaźników płynności, rentowności, sprawności gospodarowania, zadłużenia i rynku kapitałowego. Analiza piramidalna Du Ponta. Wykorzystanie dźwigni finansowej w zarządzaniu przedsiębiorstwem. |
| Analiza finansowa w ocenie zagrożenia kontynuacji działalności przedsiębiorstw.  Symptomy zagrożenia działalności przedsiębiorstw. Metody wielokryterialne i ich praktyczna przydatność w ocenie zagrożenia działalności przedsiębiorstw. Wykorzystanie wybranych modeli analizy dyskryminacyjnej, logitowej i punktowej metody oceny ryzyka. |
| Analiza finansowa w zarządzaniu przedsiębiorstwem.  Ocena struktury i kosztu kapitałów. Ocena jednostki gospodarczej na podstawie wartości dodanej. Wycena jednostki gospodarczej w czasie. |

1. Problematyka ćwiczeń audytoryjnych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Finanse przedsiębiorstw – wprowadzenie.  Systematyka pojęć z zakresu gospodarki finansowej przedsiębiorstwa. Podstawowe formy prawne przedsiębiorstw (spółka akcyjna, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka cywilna, spółka komandytowa, spółka jawna). Majątek i źródła finansowania majątku przedsiębiorstwa, grupowanie pod potrzeby analizy finansowej. Wpływ polityki fiskalnej i monetarnej na sytuację finansową przedsiębiorstwa (stopy procentowe, podatki). |
| Czas i ryzyko w działalności przedsiębiorstwa.  Zadania z zakresu wartości pieniądza w czasie (wartość przyszła, wartość teraźniejsza). Finansowanie krótkoterminowych decyzji operacyjnych. Długoterminowe decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw i pomiar ich skutków. |
| Analiza finansowa – wprowadzenie.  Przedmiot i zadania analizy finansowej. Klasyfikacja metod wykorzystywanych w analizie finansowej przedsiębiorstwa (porównawcze i przyczynowe). Wpływ uwarunkowań zewnętrznych (otoczenie konkurencyjne, sytuacja rynkowa) i wewnętrznych (rodzaj podmiotu, rodzaj prowadzonej działalności) na wyniki analizy finansowej. |
| Układ i struktura sprawozdań finansowych.  Wstępna analiza sprawozdań finansowych. Analiza bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zmian w kapitale własnym oraz wykorzystanie informacji dodatkowej – ujęcie empiryczne. Analiza dynamiki i struktury bilansu oraz rachunku zysków i strat – ujęcie empiryczne. |
| Analiza wskaźnikowa jako wstępna metoda oceny kondycji firmy.  Zasady klasyfikacji wskaźników finansowych. Obliczenia i interpretacje wskaźników płynności, rentowności, sprawności gospodarowania, zadłużenia i rynku kapitałowego. Obliczenia z zakresu analizy piramidalnej Du Ponta. Zadania z zakresu wykorzystania dźwigni finansowej w zarządzaniu przedsiębiorstwem. |
| Ocena zagrożenia kontynuacji działalności przedsiębiorstw.  Symptomy zagrożenia działalności przedsiębiorstw. Metody wielokryterialne i ich praktyczna przydatność w ocenie zagrożenia działalności przedsiębiorstw. Zadania z zakresu wybranych modeli analizy dyskryminacyjnej, logitowej i punktowej metody oceny ryzyka do oceny zagrożenia działalności przedsiębiorstw. |
| Całościowa analiza sytuacji finansowej przedsiębiorstwa produkcyjnego, usługowego i handlowego. Sporządzanie planów rozwoju i prognoz finansowych. Uwzględnianie zmiany wartości pieniądza w czasie. Sporządzanie i interpretacja rachunku przepływów pieniężnych. |

3.4 Metody dydaktyczne

Wykład z prezentacją multimedialną

Ćwiczenia: dyskusja moderowana, analiza i interpretacja danych finansowych wybranych przedsiębiorstw oraz tekstów źródłowych, praca zespołowa i rozwiązywanie zadań

4. METODY I KRYTERIA OCENY

oby weryfikacji efektów kształcenia

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów kształcenia | Forma zajęć dydaktycznych |
| ek\_01 | kolokwium, praca zespołowa, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_02 | kolokwium, praca zespołowa, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_03 | praca zespołowa, obserwacja w trakcie zajęć | ćwiczenia |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Ćwiczenia:   * 1 kolokwium, * 1 praca zaliczeniowa, * ocena aktywności i przygotowania do zajęć na podstawie zadanej literatury.   Wykład:   * egzamin pisemny składający się z części opisowej (pytania problemowe oraz interpretacja danych finansowych na podstawie sprawozdań finansowych).   Ocena 3,0 wymaga zdobycia 51% maksymalnej ilości punktów przypisanych do poszczególnych prac i aktywności składających się na zaliczenie przedmiotu. |

**5. CAŁKOWITY NAKŁAD PRACY STUDENTA POTRZEBNY DO OSIĄGNIĘCIA ZAŁOŻONYCH EFEKTÓW W GODZINACH ORAZ PUNKTACH ECTS**

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzin na zrealizowanie aktywności** |
| Godziny kontaktowe wynikające z planu studiów | 60 |
| Inne z udziałem nauczyciela  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 8 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu) | 32 |
| SUMA GODZIN | **100** |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | **4** |

*\* Należy uwzględnić, że 1 pkt ECTS odpowiada 25-30 godzin całkowitego nakładu pracy studenta.*

6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU/ MODUŁU

|  |  |
| --- | --- |
| wymiar godzinowy | - |
| zasady i formy odbywania praktyk | - |

7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:   1. Bojańczyk M., Finanse przedsiębiorstwa, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa 2012. 2. Gołębiowski G., Grycuk A., Tłaczała A., Wiśniewski P., Analiza finansowa przedsiębiorstwa, Difin, Warszawa 2016. 3. Dudycz T., Analiza finansowa jako narzędzie zarządzania finansami przedsiębiorstwa, Indygo Zahir Media, Wrocław 2011. |
| Literatura uzupełniająca:   1. Bień W., Zarządzanie finansami przedsiębiorstwa, DIFIN, Warszawa 2011. 2. Kitowski J., Metody dyskryminacyjne jako instrument oceny zagrożenia upadłością przedsiębiorstwa, Wydawnictwo Uniwersytetu Rzeszowskiego, Rzeszów 2015. 3. Gabrusewicz W., Analiza finansowa przedsiębiorstwa. Teoria i zastosowanie, PWE, Warszawa 2014. 4. Wędzki D., Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego według polskiego prawa bilansowego, Oficyna Wydawnicza Wolters Kluwer, Warszawa 2015. |