**Nazwa przedmiotu:**

Analiza ekonomiczna

**Koordynator przedmiotu:**

dr Paweł Neumann

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia I stopnia

**Program:**

Ekonomia

**Grupa przedmiotów:**

Obowiązkowe

**Kod przedmiotu:**

ZFP 17

**Semestr nominalny:**

4 / rok ak. 2012/2013

**Liczba punktów ECTS:**

4

**Liczba godzin pracy studenta związanych z osiągnięciem efektów uczenia się:**

100 h - w tym 16 h - wykłady, 16 h - ćwiczenia, 5 h - konsultacje, 6 h - egzaminy, dodatkowe zaliczenia, 18 h - przygotowanie do zajęć, 17 h - przygotowanie do egzaminu, 12 h - przygotowanie do zaliczenia, 10 h - przygotowanie do kolokwium.

**Liczba punktów ECTS na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich:**

1,28 ECTS - wykłady i ćwiczenia
Razem 0,44 ECTS - konsultacje 0,2 ECTS; egzaminy, egzaminy poprawkowe, dodatkowe zaliczenia 0,24 ECTS

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

**Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach zajęć o charakterze praktycznym:**

2 ECTS

**Formy zajęć i ich wymiar w semestrze:**

|  |  |
| --- | --- |
| Wykład:  | 240h |
| Ćwiczenia:  | 240h |
| Laboratorium:  | 0h |
| Projekt:  | 0h |
| Lekcje komputerowe:  | 0h |

**Wymagania wstępne:**

statystyka, rachunkowość

**Limit liczby studentów:**

wykład: min 15, ćwiczenia: min 20

**Cel przedmiotu:**

Cel główny: zapoznanie z teoretycznymi i praktycznymi aspektami analizy finansowej i analizy ekonomicznej.
Celem nauczania przedmiotu jest przygotowanie studenta do samodzielnej oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej podmiotu / branży, stosowanie metod analitycznych i ilościowych w dziedzinie finansów, w tym w szczególności: analizy sprawozdań finansowych, pomiaru wartości dodanej i jej związku z wyceną firmy oraz kosztem kapitału, dekompozycji wskaźników finansowych, progu rentowności jako uzupełnienia oceny biznesowej, oceny ryzyka zagrożenia upadłością i wykorzystania systemów wczesnego ostrzegania.

**Treści kształcenia:**

Wykłady:
Istota analizy finansowej i jej rola w procesie zarządzania jednostką gospodarczą (m.in.
przedsiębiorstwem). [2W]
Metody analizy. Źródła informacji wykorzystywane w analizie. [2W ]
Wstępna analiza sprawozdań finansowych: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji
dodatkowej, rachunku środków pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym. [2W ]
Ocena kondycji finansowej na podstawie analizy wskaźnikowej: wskaźniki płynności,
aktywności (rotacji), stopnia zadłużenia, możliwości obsługi długu i rentowności. [2W ]
Ocena struktury i kosztu kapitałów. [1W ]
Ocena jednostki gospodarczej na podstawie wartości dodanej. [2W ]
Wycena jednostki gospodarczej. [1W ]
Zarządzanie przez wartość na przykładzie największych publicznych koncernów współczesnego świata [2W ]
Systemy i sposoby oceny pogarszającej się sytuacji finansowej jednostki gospodarczej: systemy wczesnego ostrzegania, analiza dyskryminacyjna. [2W]
Ćwiczenia:
C1. Metody analizy. Źródła informacji wykorzystywane w analizie.
C2. Wstępna analiza sprawozdań finansowych: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji
dodatkowej, rachunku środków pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym.
C3. Ocena kondycji finansowej na podstawie analizy wskaźnikowej: wskaźniki płynności,
aktywności (rotacji), stopnia zadłużenia, możliwości obsługi długu i rentowności.
C4. System dekompozycji wskaźników: piramida Du`Ponta.
C5. Próg rentowności.
C6. Ocena struktury i kosztu kapitałów.
C7. Ocena jednostki gospodarczej na podstawie wartości dodanej.
C8., Wycena jednostki gospodarczej.

**Metody oceny:**

Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest uzyskanie zaliczenia z ćwiczeń oraz zdanie egzaminu. Podstawą zaliczenia ćwiczeń jest uzyskanie pozytywnej oceny z dwóch kolokwiów oraz ocena aktywności podczas analizy przypadków. Do zaliczenia każdego kolokwium koniecznym jest uzyskanie 60% punktów na ocenę dst, 80% na ocenę db, 95% na ocenę bdb. Warunkiem uzyskania oceny zaliczającej egzamin, przeprowadzony w formie testu wyboru, jest otrzymanie minimum 60% maksymalnej liczby punktów. Ocena zintegrowana jest średnią ważoną oceny egzaminacyjnej i zaliczeniowej (waga 40:60)

**Egzamin:**

tak

**Literatura:**

1. L. Bednarski, R. Borowiecki, J. Duraj, E. Kurtys, T. Waśniewski, B. Wersty, Analiza ekonomiczna przedsiębiorstwa, Wydawnictwo AE im. Oskara Langego, Wrocław 2001
2. W. Dębski, Teoretyczne i praktyczne aspekty zarządzania finansami przedsiębiorstwa, WN PWN, Warszawa 2005
3. G. Gołębiowski, A.Tłaczała, Analiza finansowa w teorii i praktyce, Difin, Warszawa 2009
4. M. Grabowska, Zarządzanie płynnością finansową przedsiębiorstw, CeDeWu, Warszawa 2012
5. E. Śnieżek, M. Wiatr, Interpretacja i analiza przepływów pieniężnych, Wolters Kluwer Polska Sp. z o.o., Warszawa 2011

**Witryna www przedmiotu:**

www.knes.pw.plock.pl

**Uwagi:**

brak

## Efekty przedmiotowe

### Profil ogólnoakademicki - wiedza

**Efekt W16:**

Zna teoretyczne i praktyczne aspekty analizy ekonomicznej, w tym w szczególności: analizy sprawozdań finansowych, progu rentowości, dekompozycji wskaźników, wyceny przedsiębiorstw, wykorzystania systemów wczesnego ostrzegania i oceny ryzyka zagrożenia upadłością.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W16

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_W11

### Profil ogólnoakademicki - umiejętności

**Efekt U05:**

Potrafi samodzielnie pozyskać dane z dostęnych źródeł, przetworzyć je na potrzeby analizy i prezntacji, potrafi doprowadzić dane źródłowe do porównywalności w czasie i przestrzeni.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U05

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U02

**Efekt U07:**

Potrafi samodzielnie ocenić sytuację ekonomiczno – finansową podmiotu gospodarczego i branży; potrafi dokonać właściwego doboru metod analitycznych zarówno ilościowych jak i jakościowych, w szczególności w zakresie: analizy sprawozdań finansowych, metodyki analizy wskaźnikowej, dekompozycji wskaźników, zastosowania metod wyceny mnozników rynkowych, oceny ryzyka upadłości na bazie modeli ALTMANA.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U07

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U03

**Efekt U09:**

Potrafi przedstawić wynik analiz z wnioskami dostosowanymi do systemu decyzyjnego przedsiębiorstwa, w szczególności potrafi ocenić wartość dodaną przedsiębiorstwa, stopę zwrotu z kapitału w kotekście zarządzania przez wartość.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U09

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U03

**Efekt U15:**

Potrafi ocenić stan i perspektywy rozwoju firmy, wskazać obszary wymagające korekt i zmian, posiłkując się informacjami dotyczącymi organizacji i jej otoczenia.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U15

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U07

**Efekt U17:**

Potrafi wykorzystać wyniki przeprowdzonej analizy do oceny i monitorowania skutków decyzji biznesowych wraz z uzasadnieniem.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U17

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U08

### Profil ogólnoakademicki - kompetencje społeczne

**Efekt K02:**

 Potrafi skutecznie komunikować się w zespole i współdziałać na różnych poziomach kompetencji, zależnie od typu zadania i składu zespołu.

Weryfikacja:

Ocena przyotownej analizy, aktywność na zajęciach

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_K02

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_K02

**Efekt K08:**

 Wykazuje kreatywną postawę w zakresie rozwiązywania konkretnych zadań poprzez samodzielne pozyskanie danych, wstępną ich analizę oraz ocenę. Potrafi pracować samodzielnie lub w grupie oraz być odpowiedzialnym za efekt wykonanej indywidualnie bądź zespołowo pracy.

Weryfikacja:

Pisemny egzamin opisowy, Kolokwium I, II w formie rozwiązywania zadań, Ocena przygotowanej samodzielnie analizy

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_K08

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_K07