


**KAPITAŁ LUDZKI**  
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

 Projekt współfinansowany przez  
Unię Europejską w ramach  
Europejskiego Funduszu  
Społecznego

**UNIA EUROPEJSKA**  
EUROPEJSKI  
FUNDUSZ SPOŁECZNY


Nazwa przedmiotu			Kod ECTS
Analiza finansowa II			4.3.2235
Nazwa jednostki prowadzącej przedmiot			
Katedra Finansów Przedsiębiorstw			
Studia			
wydział	kierunek	poziom	pierwszego stopnia
Wydział Zarządzania	Finanse i rachunkowość	forma	niestacjonarne (zaoczne)
		moduł	finanse przedsiębiorstw i controlling
		specjalnościowy	
		specjalizacja	wszystkie
Nazwisko osoby prowadzącej (osób prowadzących)			
dr Magdalena Gostkowska-Drzewicka; Alicja Grzenkowicz			
Formy zajęć, sposób ich realizacji i przypisana im liczba godzin			Liczba punktów ECTS
Formy zajęć			6 20 godzin wykład (0,7 ECTS) 10 godzin ćwiczenia (0,3 ECTS) 10 godzin przygotowania do ćwiczeń (przygotowanie danych liczbowych na ćwiczenia, rozwiązywanie zadań) (0,3 ECTS) 20 godzin studia literatury (0,7 ECTS) 60 godzin przygotowywania projektu zaliczeniowego (2 ECTS) 60 godzin nauki do egzaminu (2 ECTS)
Wykład, Ćw. audytoryjne			
Sposób realizacji zajęć			
zajęcia w sali dydaktycznej			
Liczba godzin			
Ćw. audytoryjne: 10 godz., Wykład: 20 godz.			
Termin realizacji przedmiotu			
2025/2026 zimowy			
Status przedmiotu		Język wykładowy	
obowiązkowy		polski	
Metody dydaktyczne		Forma i sposób zaliczenia oraz podstawowe kryteria oceny lub wymagania egzaminacyjne	
<ul style="list-style-type: none"><li>- Analiza zdarzeń krytycznych (przypadków)</li><li>- Dyskusja</li><li>- Metoda projektów (projekt badawczy, wdrożeniowy, praktyczny)</li><li>- Praca w grupach</li><li>- Rozwiązywanie zadań</li><li>- Wykład problemowy</li><li>- Wykład z prezentacją multimedialną</li></ul>		Sposób zaliczenia	
		<ul style="list-style-type: none"><li>- Zaliczenie na ocenę</li><li>- Egzamin</li></ul>	
		Formy zaliczenia	
		<ul style="list-style-type: none"><li>- egzamin pisemny z pytaniami (zadaniami) otwartymi</li><li>- egzamin pisemny testowy</li><li>- wykonanie pracy zaliczeniowej - przeprowadzenie badań i prezentacja ich wyników</li></ul>	
		Podstawowe kryteria oceny	

1. Wymagania umożliwiające przystąpienie do zaliczenia (weryfikowane na zasadzie TAK/NIE)
  - Obecność na wymaganej regulaminem studiów liczbie zajęć.
  - Umiejętność dostosowania się do reguł obowiązujących podczas zajęć w zakresie: terminowości, uczciwości i poszanowania własności intelektualnej, regulaminu uczelni i innych regulacji, punktualności, kultury dyskusji i zasad dobrego wychowania.
2. Wymagania kształtujące poziom oceny końcowej
  - Kolokwium (40% oceny)- opanowanie materiału prezentowanego na wykładzie, ćwiczeniach oraz w zalecanych pozycjach bibliograficznych potwierdzone odpowiednią liczbą punktów - minimum 51% punktów możliwych do zdobycia
  - Projekt zaliczeniowy (50% oceny) - umiejętność zastosowania zdobytej wiedzy w praktyce, harmonijnej pracy w grupie, poprawnego, czytelnego i zrozumiałego dla innych formułowania opinii i wniosków, samodyscypliny w realizacji zadań - minimum 51% punktów możliwych do zdobycia
  - Aktywność na zajęciach i w rozwiązywaniu zadań dodatkowych (10% oceny) (bieżące przygotowanie do zajęć, udział w dyskusji, odwaga w zadawaniu pytań i formułowaniu opinii, dążenie do rowoju swojej wiedzy ponad wymagane minimum)

#### Sposób weryfikacji założonych efektów uczenia się

zakładany efekt kształcenia	Egzamin	Kolokwium	Projekt
	Wiedza		
W06	X	X	X
W08	X	X	X
W09	X	X	X
	Umiejętności		
U01	X	X	X
U02	X	X	X
U03	X	X	X
	Kompetencje		
K02			X
K04	X	X	X

#### Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi

##### A. Wymagania formalne

Wpis na 5 semestr studiów I stopnia na kierunku Finanse i Rachunkowość (specjalność Finanse Przedsiębiorstw i Controlling)

##### B. Wymagania wstępne

- Podstawy analizy finansowej (istota, źródła, metody, zasady wstępnej i wskaźnikowej analizy finansowej)
- Podstawy rachunkowości (znajomość układu pozycji sprawozdań finansowych i ich istoty, ograniczeń informacyjnych płynących z różnych zasad rachunkowości)
- Finanse przedsiębiorstw (znajomość relacji pomiędzy zyskiem a sytuacją pieniężną przedsiębiorstwa, podstawy zarządzania finansami w krótkim terminie)
- Podstawy prawa handlowego (formy prawne prowadzenia działalności i ich wpływ na zakres odpowiedzialności członków ich organów)

#### Cele kształcenia

1. Ugruntowanie i rozszerzenie wiedzy w zakresie zaawansowanych problemów analizy finansowej, w szczególności dotyczących
  - analizy finansowej jako instrumentu planowania rozwoju przedsiębiorstwa, analizy rentowności w planowaniu rozwoju przedsiębiorstwa, oceny przedsiębiorstwa na rynku kapitałowym, metod oceny zagrożenie przedsiębiorstwa upadłością
  - zarządzania płynnością finansową
2. Nabycie praktycznej umiejętności oceny sytuacji finansowej jednostek gospodarczych, w szczególności analizy porównawczej sytuacji jednostek na tle sektora i konkurencji oraz oceny przedsiębiorstw zagrożonych upadłością
3. Wykorzystanie instrumentów analizy finansowej do planowania rozwoju jednostek gospodarczych
4. Dobór odpowiednich źródeł analizy finansowej o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym

#### Treści programowe

- I. Analiza finansowa jako instrument planowania rozwoju przedsiębiorstwa

1. Ryzyko działalności przedsiębiorstwa
2. Źródła analizy finansowej (wewnętrzna, zewnętrzna)
3. Analiza sytuacji finansowej przedsiębiorstwa
4. Metody analizy finansowej ex post i ex ante
5. Sprawozdania finansowe pro forma
- II. Zarządzanie płynnością finansową przedsiębiorstwa
  1. Rachunek przepływów pieniężnych w ocenie płynności i wypłacalności
  2. Ocena wstępna i wskaźnikowa rachunku przepływów pieniężnych
  3. Zarządzanie kapitałem obrotowym
  4. Zarządzanie należnościami
  5. Optymalizacja środków pieniężnych
  6. Planowanie i kontrola przepływów pieniężnych
- III. Analiza rentowności w planowaniu rozwoju przedsiębiorstwa
  1. Analiza Du Pont'a
  2. Wykorzystanie analizy piramidalnej w badaniach symulacyjnych rozwoju przedsiębiorstwa
  3. Próg rentowności
  4. Dźwignie finansowe w zarządzaniu przedsiębiorstwem
- IV. Ocena wartości przedsiębiorstwa
  1. Metody wyceny przedsiębiorstw
  2. Mierzenie i kształtowanie wartości przedsiębiorstw
- V. Ocena przedsiębiorstwa na rynku kapitałowym
  1. Główne metody i kierunki analizy akcji
  2. Konstrukcja wskaźników zyskowności jednostkowej
- VI. Metody oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością
  1. Regulacje prawne dotyczące instytucji upadłości
  2. Przyczyny i symptomy trudnej sytuacji finansowej przedsiębiorstwa
  3. Modele oceny zagrożenia przedsiębiorstwa upadłością
- VII. Analiza sektorów gospodarczych
  1. Pojęcie, źródła, metody i użytkownicy sektorów gospodarczych
  2. Ocena finansowa przedsiębiorstwa na tle sektora i konkurencji

## Wykaz literatury

- M. Jerzemowska (red): Analiza ekonomiczna w przedsiębiorstwie; PWE, Warszawa 2013
- Magdalena Gostkowska-Drzewicka, Kondycja finansowa jako wyznacznik pozycji konkurencyjnej przedsiębiorstw deweloperskich, „Nauki o Finansach”, nr 1(22) 2015, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.
- L. Bednarski: Analiza finansowa w przedsiębiorstwie; PWE, Warszawa 2007
- B. Pomykańska, P. Pomykański: Analiza finansowa przedsiębiorstwa; Wyd. PWN, Warszawa 2007 (rozdział 4)
- D. Wędzki: Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego; Wolters Kluwer, Kraków 2009

## Kierunkowe efekty uczenia się

FiR1\_W06  
FiR1\_W08  
FiR1\_W09  
FiR1\_U01  
FiR1\_U02  
FiR1\_U03  
FiR1\_K02  
FiR1\_K04

## Wiedza

FiR1\_W06  
Zna zaawansowane metody i narzędzia, w tym techniki pozyskiwania i analizy danych, właściwe dla nauki o zarządzaniu i jakości, pozwalające opisywać struktury i instytucje ekonomiczne oraz procesy w nich i między nimi zachodzące

FiR1\_W08  
Zna zasady oceny przedsięwzięć w zakresie finansów (opłacalności projektów inwestycyjnych, oceny sytuacji finansowej organizacji, oceny ryzyka, zagrożenia upadłością).

FiR1\_W09  
Zna zasady tworzenia i ekonomicznego funkcjonowania organizacji komercyjnych i sektora publicznego, ich formy, fazy rozwoju, jak również uwarunkowania finansowe determinujące ich wartość oraz sukces ekonomiczny.

## Umiejętności

FiR1\_U01  
Rozumie i potrafi prawidłowo interpretować złożone zjawiska ekonomiczne w zakresie nauki o zarządzaniu i jakości. Rozumie i umie wyjaśnić treść komunikatów instytucji gospodarczych, artykułów zamieszczanych w prasie codziennej i czasopiśmie z zakresu finansów (z wyłączeniem czasopiśm naukowych). Prawidłowo stosuje pojęcia z zakresu nauk społecznych.

FiR1\_U02  
Potrafi pozyskiwać z różnych źródeł dane do analizowania konkretnych procesów i

zjawisk ekonomicznych dotyczących finansów. Potrafi korzystać z technologii informacyjnych.

FiR1\_U03

Potrafi właściwie analizować przyczyny, przebieg i skutki konkretnych procesów i zjawisk w zakresie finansów, z wykorzystaniem zaawansowanych teorii i właściwych metod nauk społecznych. Potrafi zidentyfikować interesariuszy procesów i zjawisk z dyscypliny nauki o zarządzaniu i jakości i dziedziny finansów.

#### **Kompetencje społeczne (postawy)**

FiR1\_K02

Współpraca

potrafi harmonijnie współdziałać i pracować w grupie, przyjmując w niej różne role, potrafi uzgodnić z grupą cele i podział zadań, jest otwarty, szanuje odmienność innych członków zespołu.

FiR1\_K04

Uczciwość

stosuje się do zasad etyki biznesu, szanuje prawo, jest obiektywny, potrafi dostrzec konflikt interesów, prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z wykonywaniem zawodu.

#### **Kontakt**

m.gostkowska@ug.edu.pl