

E001	FIN-obavezni – 4. sem MR-izborni - 2. god	<b>Analiza poslovanja poduzeća</b>	P+V+S 2+1+1	ECTS 4
------	--	------------------------------------	----------------	-----------

**Cilj predmeta.** Naučiti temeljne financijske izvještaje. Naučiti financijsku analizu poduzeća. Naučiti što znači rizičnost poslovanja poduzeća i kako se mjeri. Naučiti dugoročno i kratkoročno planiranje. Usvojiti BI (business intelligence) koncept pri analizi poslovanja poduzeća. Usvojiti izvore financiranja poduzeća. Usvojiti osnovne koncepte budžetiranja kapitala. Naglasak je na primjeni navedenih analiza u praktičnim situacijama.

**Potrebna predznanja.** Nema ograničenja za studente diplomskih studija matematike

#### **Sadržaj predmeta.**

1. Što znači analizirati poslovanje poduzeća: Kvalitativni i kvantitativni pristup analizi poslovanja poduzeća. Primjena analiza u praktičnim situacijama.
2. Temeljni elementi financijskih izvještaja: Bilanca. Račun dobiti i gubitka. Cash flow. Izvještaj o zadržanoj dobiti. Primjena u praktičnim situacijama.
3. Financijska analiza: Horizontalna analiza. Vertikalna analiza. Analiza likvidnosti. Analiza zaduženosti. Analiza ekonomičnosti. Analiza aktivnosti. Analiza profitabilnosti. Du Pont.
4. Modeli za ocjenu rizičnosti poslovanja poduzeća: Načini ocjenjivanja rizičnosti. Neki poznati modeli za ocjenu rizičnosti poslovanja poduzeća. Altman z-score. Zmijewski. Kralicek.
5. Dugoročno financiranje: Upotreba dugoročnog financiranja. Metode dugoročnog financiranja. Metoda postotka od prodaje. Primjena u praktičnim situacijama.
6. Vremenska vrijednost novca: Sadašnja vrijednost. Buduća vrijednost.
7. Izvori financiranja poduzeća: Tradicionalni izvori financiranja. Suvremeni izvori financiranja. Financiranje s obzirom na fazu životnog ciklusa.
8. Budžetiranje kapitala: Neto sadašnja vrijednost. Diskontirana stopa povrata. Interna stopa povrata.
9. BI analiza poslovanja poduzeća: Business intelligence analiza poslovanja poduzeća. Upotreba softvera za BI analizu poslovanja poduzeća – AlphaBI. Primjena u praktičnim situacijama.
10. Kratkoročno financiranje: Upotreba kratkoročnog financiranja. Poslovni ciklus. Cash ciklus. Izrada cash budžeta. Primjena u praktičnim situacijama.

#### **Očekivani ishodi učenja.**

Očekuje se da nakon položenog kolegija studenti:

- prepoznaju praktične probleme u kojima se svaka od navedenih analiza može primijeniti;
- primjenjuju naučene metode analize poslovanja poduzeća u rješavanju problema;
- primjenjuju business intelligence koncept u praktičnim situacijama;
- budu sposobni integirati svoja znanja u poslovne procese poduzeća;
- u suradnji s ekonomskim stručnjacima permanentno rade na uvođenju kvantitativnog pristupa pri analizi poslovanja poduzeća.

**Izvođenje nastave i vrednovanje znanja.** Nastava se izvodi u informatičkoj učionici gdje studenti sve navedene analize rade na praktičnim primjerima (case study) uz upotrebu softverskih alata (Statistica, Excel). Predavanja i seminari su obavezni. Ispit se sastoji od pismenog i usmenog dijela, a polaže se nakon odslušanih predavanja. Prihvatljivi rezultati postignuti na kolokvijima, koje studenti pišu tijekom semestra, zamjenjuju pismeni dio ispita. Studenti mogu utjecati na ocjenu tako da tijekom semestra pišu domaće zadaće.

**Može li se predmet izvoditi na engleskom jeziku:** Da

#### **Osnovna literatura:**

1. Ross, Westerfield, Jordan; Fundamentals of Corporate Finance, McGraw Hill, Boston, 2003.
2. N. Šarlija, Recenzirani nastavni materijali dostupni na web stranici predmeta.

#### **Dopunska literatura:**

1. Berman, K, Knight, J. Financial Intelligence, Cash is king, Harvard Business School Press, Boston, 2006.
2. Helfert; Techniques of Financial Analysis, IRWIN, Boston, 1991.
3. Žager, K., Žager, L., Analiza financijskih izvještaja, Masmedia, Zagreb, 1999.