



Financiële analyse van de onderneming (F000479)

Cursusomvang (nominale waarden; effectieve waarden kunnen verschillen per opleiding)

Studiepunten 5.0 Studietijd 150 u Contacturen 60.0 u

Aanbodssessies en werkvormen in academiejaar 2017-2018

A (semester 1)	Nederlands	project	15.0 u
		hoorcollege	30.0 u
		begeleide zelfstudie	15.0 u
E (semester 1)	Engels	begeleide zelfstudie	35.0 u
		hoorcollege	10.0 u
		project	15.0 u

Lesgevers in academiejaar 2017-2018

Vander Bauwhede, Heidi EB05 Verantwoordelijk lesgever

Aangeboden in onderstaande opleidingen in 2017-2018

	stptn	aanbodssessie
Bachelor of Science in de economische wetenschappen	5	A
Bachelor of Science in de toegepaste economische wetenschappen: handelsingenieur	5	A
Bachelor of Science in de toegepaste economische wetenschappen	5	A
Preparatory Course Master of Science in Business Engineering	5	E
Vorbereidingsprogramma tot Master of Science in Business Economics	5	A
Vorbereidingsprogramma tot Master of Science in Business Engineering	5	A

Onderwijstalen

Nederlands, Engels

Trefwoorden

Financiële analyse.

Situering

De doelstellingen van dit opleidingsonderdeel zijn (1) het leren analyseren en beoordelen van de financiële toestand van een onderneming op basis van jaarrekeninggegevens en (2) het verwerven van inzicht in de impact die ondernemingsbeslissingen en transacties op de financiële toestand van de onderneming en op de beslissingen van de gebruikers van de jaarrekening kunnen hebben.

Inhoud

1. Doelstellingen van financiële analyse
2. Studie van de verschillende elementen van de jaarrekening
3. Analyse van het controleverslag, het jaarverslag, en de waarderingsregels
4. Herwerking van balans en resultatenrekening
5. Horizontale en verticale analyse
6. Kasstromenanalyse
7. Ratio-analyse :
 - Liquiditeit
 - Solvabiliteit
 - Rendabiliteit
 - Toegevoegde waarde
8. Interpretatie en beoordeling van financiële ratio's
9. Faillissementen en modellen voor succes en falen

10. De impact van ondernemingsbeslissingen en transacties op de financiële toestand van de onderneming en op de beslissingen gemaakt door de gebruikers van de jaarrekening

Begincompetenties

Met succes de opleidingsonderdelen Accounting (A) en Accounting (B) gevolgd hebben, of de beoogde competenties op een andere manier verworven hebben.

Eindcompetenties

- 1 De bestudeerde analysetechnieken (i.e., analyse van het controleverslag, het jaarverslag, en de waarderingsregels; horizontale en verticale analyse; kasstromenanalyse; ratio-analyse; modellen voor succes of falen) op de jaarrekeninggegevens van een onderneming zelfstandig toepassen.
- 2 De resultaten van de toepassing van financiële analysetechnieken zorgvuldig interpreteren en op basis van deze interpretatie de financiële toestand van een onderneming zelfstandig en zorgvuldig beoordelen.
- 3 De impact van ondernemingsbeslissingen en transacties op de financiële toestand van de onderneming en op de beslissingen gemaakt door de gebruikers van de jaarrekening bespreken en inschatten.
- 4 Op basis van de resultaten van de toepassing van financiële analysetechnieken voorstellen ter verbetering van de financiële toestand van de onderneming formuleren.
- 5 Schriftelijk rapporteren over een project inzake financiële analyse.
- 6 (Samen) werken aan een project inzake financiële analyse en reflecteren over dit proces.
- 7 De beperkingen van de technieken van financiële analyse en van financiële analyse *per se* kennen.

Creditcontractvoorwaarde

Toelating tot dit opleidingsonderdeel via creditcontract is mogelijk mits gunstige beoordeling van de competenties

Examencontractvoorwaarde

Dit opleidingsonderdeel kan niet via examencontract gevolgd worden

Didactische werkvormen

Begeleide zelfstudie, hoorcollege, project

Toelichtingen bij de didactische werkvormen

Aanbodsessies A: Naast hoorcollege wordt dit opleidingsonderdeel aangeboden op basis van begeleide zelfstudie en een project. Studenten dienen online verschillende oefeningenreeksen op te lossen, waarbij ze onmiddellijk feedback krijgen over de correctheid van hun antwoorden. Er worden begeleidingssessies georganiseerd waarin hun oplossingen nader besproken en bijgestuurd worden. Bovendien dienen de studenten in groep een opdracht (project) uit te werken, hierover een rapport in te dienen, en zowel hun eigen als elkaars inbreng in het proces te evalueren (self assessment en peer assessment). Er wordt een sessie georganiseerd waarin de oplossing van het project besproken wordt. Tussentijdse vragen betreffende de oefeningen en het project worden via het online forum en op afgesproken tijdstippen behandeld

Aanbodsessie E: Dit opleidingsonderdeel wordt voornamelijk aangeboden op basis van begeleide zelfstudie en een project. Ter ondersteuning worden een beperkt aantal hoorcolleges voorzien. De studenten dienen als oefening een gevallenstudie voor te bereiden. Er wordt een individueel feedbackgesprek georganiseerd waarin hun oplossing nader besproken en bijgestuurd wordt. Bovendien dienen de studenten een opdracht (project) uit te werken, hierover een rapport in te dienen, en zichzelf te evalueren over het proces (self assessment). Er wordt een sessie georganiseerd waarin de oplossing van het project besproken wordt. Tussentijdse vragen betreffende de gevallenstudie en het project worden via het online forum en op afgesproken tijdstippen behandeld

Leermateriaal

Geraamde totaalprijs €60

Aanbodsessie A:

- Handboek: Ooghe, H., Vander Bauwhede, H., and C. Van Wymeersch (2017). Handboek financiële analyse van de onderneming. Theorie en toepassing op de jaarrekening volgens Belgian GAAP en IFRS. Deel 1 & Deel 2. **Vijfde** editie. (Intersentia, Antwerpen - Cambridge), in het Nederlands, te verkrijgen via VEK.
- Oefeningen, projectopdracht, power point presentatie, en bijkomende literatuur (zie Minerva).

Aanbodssessie E:

- Hoofdstukken uit volgend handboek: Palepu, Healy, & Peek (2016). Business Analysis & Valuation. IFRS edition. Text and cases. **Fourth** edition. (Cengage Learning EMEA, Andover, Hampshire, UK), in het Engels.
- Gevallenstudie, projectopdracht, power point presentatie, en bijkomende literatuur (zie Minerva).

Referenties

Vakinhoudelijke studiebegeleiding

Interactieve ondersteuning via Minerva (forum), op afgesproken tijdstippen (sprekuren), en op afspraak (via e-mail).

Evaluatiemomenten

periodegebonden en niet-periodegebonden evaluatie

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de eerste examenperiode

Schriftelijk examen met open vragen, schriftelijk examen met meerkeuzevragen, schriftelijk examen

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de tweede examenperiode

Schriftelijk examen met open vragen, schriftelijk examen met meerkeuzevragen, schriftelijk examen

Evaluatievormen bij niet-periodegebonden evaluatie

Werkstuk, peer-evaluatie

Tweede examenkans in geval van niet-periodegebonden evaluatie

Examen in de tweede examenperiode is enkel mogelijk in gewijzigde vorm

Toelichtingen bij de evaluatievormen

Aanbodssessie A:

De periodegebonden evaluatie omvat een schriftelijk examen

De niet-periodegebonden evaluatie gebeurt op basis van: (1) twee ingediende projectrapporten over een in groep opgeloste opdracht die bestaat uit twee delen (project), en (2) de evaluatie van elkaars inbreng in het proces dat de groepsopdracht met zich meebrengt (peer assessment, twee maal).

Een projectrapport dat niet of laattijdig wordt ingediend krijgt een score 0, en wordt meegenomen bij de berekening van de finale score voor de niet-periodegebonden evaluatie.

Aanbodssessie E:

De periodegebonden evaluatie omvat een mondelinge examen met schriftelijke voorbereiding.

De niet-periodegebonden evaluatie gebeurt op basis van: twee ingediende projectrapporten over een opgeloste opdracht die bestaat uit twee delen (project). Een projectrapport dat niet of laattijdig wordt ingediend krijgt een score 0, en wordt meegenomen bij de berekening van de finale score voor de niet-periodegebonden evaluatie.

Eindscoreberekening

Aanbodssessies A en E:

Periodegebonden (80% van de eindscore) en niet-periodegebonden (20% van de eindscore).

Om te kunnen slagen moet een student slagen voor zowel het periodegebonden als het niet-periodegebonden deel. Indien de student niet geslaagd is voor een onderdeel en het gewogen gemiddelde een cijfer van 10 of meer oplevert, dan wordt dit teruggebracht tot 9/20, het hoogst niet geslaagd cijfer.

Faciliteiten voor werkstudenten

Werkstudenten dienen zich voor de eerste les aan te melden bij de verantwoordelijke lesgever.