

Syllabus

Course description

Course title	Financial Statement Analysis
Course code	27161
Scientific sector	SECS-P/07
Degree	Economics and Management (L-18)
Semester and academic year	2nd Semester 2020-2021
Year	OPT
Credits	6
Modular	No

Total lecturing hours	36
Total lab hours	Not foreseen
Total exercise hours	Not foreseen
Attendance	<p>Highly recommended, but not required</p> <p>Students planning to regularly attend this course must register through UNIBZ course OLE (Open Learning Environment) platform as attending student in order to be able to actively participate in class blog, course upload, and other classroom related activities.</p> <p>Students not attending the course must register through OLE as non-attending students in order to be able to download teaching materials required to study for the final exam.</p>
Prerequisites	Prior completion of "Introduction to Accounting" is strongly recommended to properly follow the material.
Course page	https://www.unibz.it/it/faculties/economics-management/academic-staff/person/40631-fabio-ciaponi

Specific educational objectives	<p>Financial statements provide information to its stakeholders on the underlying economic activity in the form of accounting numbers. We use the financial statements analysis to understand the business, assess its performance and financial future and make investment decisions. Financial statement analysis skills are required for equity and credit analysts, executives, bankers, auditors, consultants and other users of financial information.</p> <p>The main objective of this course is to equip you with the basic knowledge to:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) read, interpret and analyze financial statements to make informed business decisions regarding investment, credit, or resource allocation; b) compare financial statements; c) analyze the quality of financial statements;
--	---

	<p>d) understand and present to stakeholders the firm's financial results.</p> <p>The course addresses questions such as (1) The role of financial statements in determining firms' values (2) How to pull apart the financial statements to get at the relevant information (3) How ratio analysis aids in valuation (4) The relevance of cash flow and accrual accounting information (5) How operating and financial decisions contribute to a firm's return (6) how can we spot distorted accounting numbers (7) how can we use accounting numbers to forecast financial future of a firm</p>
--	---

Lecturer	<p>Prof. Fabio Ciaponi, Office E3.10</p> <p>Webpage: https://www.unibz.it/it/faculties/economics-management/academic-staff/person/40631-fabio-ciaponi</p> <p>Schedule office hours:</p>
Scientific sector of the lecturer	SECS-P/07
Teaching language	Italian
Office hours	please refer to the lecturer's web page
Lecturing assistant	Not foreseen
Teaching assistant	Not foreseen
Office hours	No assistant
List of topics covered	The main subject areas covered in the course are: the analysis of balance sheet and income statement, the analysis of the cash flow statement, the analysis of profitability, earnings quality and earnings management, simple forecasting and valuation. Please note the list of topics is tentative and we may adjust as we go along.
Teaching format	The course will combine in-class lectures, problem-solving and case discussions as well as assigned readings. Students are expected to participate actively in class.

Learning outcomes	<p><u>Knowledge and understanding:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Knowledge of the main line items of the financial statements - Knowledge of the main accounting ratios, cash flow analysis and evaluation models - Understanding financial statement analysis and evaluation tools for various business decisions <p><u>Applying knowledge and making judgment:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Analyze financial statements using appropriate accounting ratios - Carry out an accounting quality analysis on a set of financial statements
--------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> - Build a spreadsheet and apply automated data analysis tools and techniques to extract financial data and analyze financial statements - Interpret the outcome of financial statement analysis and assess the financial situation of a firm <p><u>Communication and learning skills:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Ability to present in oral and written form the results of a financial statement analysis and provide relevant suggestions to executives and stakeholders - Learn to read, interpret and analyze financial statements to make informed business decisions, and to apply appropriate accounting ratio analysis and cash flow analysis - Apply analytical and practical skills independently and in group.
Assessment	<p><u>Non-attending student:</u> Written exam</p> <p><u>Attending students:</u> Written exams (midterm and final)</p>
Assessment language	Italian
Evaluation criteria and criteria for awarding marks	<p><u>Not Attending Students</u> Not attending students are evaluated through a final exam (100%) that covers all the topics of the course</p> <p><u>Attending Students</u> Final 50%, Midterm 30%, group project 20% The exact evaluation formula will be communicated on the first day of the course.</p>
Required readings	Required: "L'analisi di bilancio" by F. Giunta M. Pisani, Maggioli Editore - Apogeo
Supplementary readings	In addition to the textbook and lecture notes, for some topics readings and exercises will be provided by your instructor.

Syllabus

Descrizione dell'insegnamento

Titolo dell'insegnamento	Financial Statement Analysis
Codice dell'insegnamento	27161
Settore scientifico disciplinare dell'insegnamento	SECS-P/07
Corso di studio	Economics and Management (L-18)
Semestre e anno accademico	2° Semestre 2020-2021
Anno dell'insegnamento	OPT
Crediti formativi	6
Modulare	No

Numero totale di ore di lezione	36
Numero totale di ore di laboratorio	Non previsto
Numero totale di ore di esercitazioni	Non previsto
Frequenza	<p>Altamente raccomandata, ma non richiesta.</p> <p>Gli studenti che intendono frequentare regolarmente questo corso devono registrarsi attraverso la piattaforma OLE (Open Learning Environment) del corso UNIBZ come studente frequentante per poter partecipare attivamente al blog di classe, al caricamento del corso e ad altre attività correlate alla classe.</p> <p>Gli studenti che non frequentano il corso devono registrarsi tramite OLE come studenti non frequentanti per poter scaricare il materiale didattico necessario per studiare per l'esame finale.</p>
Insegnamenti propedeutici	Si consiglia di completare il corso "Introduzione alla contabilità".
Sito web dell'insegnamento	https://www.unibz.it/it/faculties/economics-management/academic-staff/person/40631-fabio-ciaponi

Obiettivi formativi specifici dell'insegnamento	<p>I bilanci delle imprese forniscono informazioni ai propri stakeholder sull'attività economica svolta. L'analisi del bilancio consente di comprendere il business dell'impresa, di valutarne le prestazioni, di prevederne il futuro ed aiuta così a prendere decisioni di investimento. L'analisi di bilancio viene impiegata dagli analisti finanziari e creditizi, dai dirigenti, dai revisori e dai consulenti.</p>
--	---

	<p>L'obiettivo principale di questo corso è fornire le conoscenze di base per:</p> <p>a) leggere, interpretare e analizzare i bilanci per prendere decisioni aziendali in merito agli investimenti, al credito o all'allocazione delle risorse;</p> <p>b) confrontare i bilanci;</p> <p>c) analizzare la qualità dei risultati;</p> <p>d) comprendere e presentare agli stakeholder i risultati finanziari dell'azienda.</p>
--	--

Docente	Prof. Fabio Ciaponi, Office E3.10
Settore scientifico disciplinare del docente	SECS-P/07
Lingua ufficiale dell'insegnamento	Italiano
Orario di ricevimento	vedi sito web del docente
Esercitatore	
Collaboratore didattico	
Orario di ricevimento	
Lista degli argomenti trattati	Le principali aree tematiche trattate nel corso sono: l'analisi del bilancio e del conto economico, l'analisi del rendiconto finanziario, l'analisi della redditività, la qualità degli utili e la gestione degli utili, semplici previsioni e valutazioni.
Attività didattiche previste	Il corso combinerà lezioni frontali, risoluzione dei problemi e discussioni di casi, nonché letture assegnate. Gli studenti sono tenuti a partecipare attivamente alle lezioni.

Risultati di apprendimento attesi	<p>Conoscenza e comprensione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Conoscenza delle principali voci di bilancio - Conoscenza dei principali indici contabili, analisi dei flussi di cassa e modelli di valutazione - Comprensione dell'analisi del bilancio e strumenti di valutazione per varie decisioni aziendali <p>Applicazione della conoscenza e giudizio:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analizzare i rendiconti finanziari utilizzando adeguati rapporti contabili - Effettuare un'analisi della qualità contabile su una serie di rendiconti finanziari - Costruire un foglio di calcolo e applicare strumenti e tecniche di analisi automatizzata dei dati per estrarre i dati finanziari e analizzare i rendiconti finanziari - Interpretare l'esito dell'analisi del bilancio e valutare la situazione finanziaria di un'impresa <p>Abilità comunicative e di apprendimento:</p>
--	--

	<ul style="list-style-type: none"> - Capacità di presentare in forma orale e scritta i risultati di un'analisi di bilancio e fornire suggerimenti pertinenti a dirigenti e parti interessate - Imparare a leggere, interpretare e analizzare i rendiconti finanziari per prendere decisioni aziendali informate e applicare un'adeguata analisi del rapporto contabile e un'analisi dei flussi di cassa - Applicare abilità analitiche e pratiche in modo indipendente e in gruppo.
Metodo d'esame	<p>Studente non frequentante: Esame scritto</p> <p>Studenti frequentanti: Esami scritti (medio e finale)</p>
Lingua dell'esame	
Criteri di misurazione e criteri di attribuzione del voto	<p>Studenti non frequentanti Gli studenti non frequentanti vengono valutati attraverso un esame finale (100%) che copre tutti gli argomenti del corso</p> <p>Studenti frequentanti 50% finale, mid term 30%, lavoro di gruppo 20% La formula di valutazione esatta verrà comunicata il primo giorno del corso.</p>
Bibliografia fondamentale	Richiesta: "L'analisi di bilancio" by F. Giunta M. Pisani, Maggioli Editore - Apogeo
Bibliografia consigliata	Oltre al libro di testo e agli appunti della lezione, per alcuni argomenti le letture e gli esercizi saranno forniti in aula dal docente.