



Stockholms
universitet

Företagsekonomiska institutionen

Kursplan

för kurs på avancerad nivå

Redovisningsanalys

Financial Statement Analysis

7.5 Höskolepoäng

7.5 ECTS credits

Kurskod: FE4429
Gäller från: HT 2016
Fastställt: 2016-06-13
Institution Företagsekonomiska institutionen

Huvudområde: Företagsekonomi
Fördjupning: A1N - Avancerad nivå, har endast kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Beslut

Kursplanen är fastställd av Utbildningsnämnden vid Företagsekonomiska institutionen, Stockholms Universitet, den 13 juni 2016.

Förkunskapskrav och andra villkor för tillträde till kursen

Kandidatexamen om 180 hp med minst 60 hp i företagsekonomi. Engelska 6, eller motsvarande

Kursens uppläggning

Provkod	Benämning	Höskolepoäng
4429	Redovisningsanalys	7.5

Kursens innehåll

Kursen övergripande syfte är att utveckla studenterna praktisk och teoretiska förmåga i finansiell analys och företagsvärdering, med ett klart fokus på redovisningsproblem i noterade bolag (IFRS-bolag). Efter genomgången kurs skall studenten kunna förklara hur IFRS-problem relaterar till finansiell analys och företagsvärdering.

Kursen består av föreläsningar, databaserade övningar, gruppövningar, quiz och en skriftlig tentamina. Föreläsningarna ger en överblick av kursens tre ämnesområden: redovisning, finansiell analys och företagsvärdering. Dataövningarna ger studenten möjlighet att öva på kursens kvantitativa delar, genom att konstruera en modell för finansiell analys och diskonterad kassaflödesvärdering. Gruppövningarna fokuseras på att tillämpa modellen på verkliga företag, där redovisningsproblem blandas med finansiell analys och företagsvärdering.

Förväntade studieresultat

Lärandemål

Efter genomgången kurs skall studenten kunna hantera följande:

Kunskap och förståelse

1. Förklara och förstå det ramverk som ligger till grund för kopplingen mellan redovisningsproblem, finansiell analys och företagsvärdering.

Färdighet och förmåga

2. Tillämpa diskonterade kassaflödesvärderingar i en verklighetsanknuten miljö, samt ta fram rimliga förklaringar på hur redovisningsproblem, finansiell analys och företagsvärdering hänger samman.

3. Tillämpa dessa färdigheter i en verklighetsanknuten databaserad värderingsmodell.

Värderingsförmåga och förhållningssätt

4. Kritiskt reflektera över de teoretiska och empiriska aspekter som relaterar till redovisningsfrågor i samband med finansiell analys och företagsvärdering.

Undervisning

Kursen består av en kombination av föreläsningar, seminarier, grupparbete samt en betydande andel självstudier. Kursen examineras kontinuerligt genom de olika utbildningsmomenten.

Total arbetsinsats: 200 timmar motsvarande 7,5 ECTS.

Undervisningsspråk är engelska.

Kunskapskontroll och examination

Examinationen sker kontinuerligt genom kursens olika lärandeaktiviteter. Varje examinationsmoment är viktat i relation till sin tyngd och betydelse för kursens sammantagna examination. Studentens resultat från de olika examinationsmomenten summeras till en kurspoäng som översätts till slutbetyg.

Examinationsmoment

Kursen består av följande viktade examinationsmoment:

1. Individuell skriftlig tentamen: examinerar lärandemål 1–4; utgör 80% av totalpoängen på kursen.
2. Case-baserad inlämning: examinerar lärandemål 2, 3 och 4; utgör 10% av total-poängen på kursen.
3. Quiz på litteratur och case: examinerar lärandemål 1 och 4; utgör 10% av total- poängen på kursen.

Betyg

Efter fullgjord kurs erhåller studenten betyg enligt en skala relaterad till kursens lärandemål. A, B, C, D och E är godkända betyg. Fx samt F är underkända betyg. Betyget Fx kan kompletteras till betyget E.

En kurs omfattar 100 kurspoäng. För att erhålla ett godkänt slutbetyg krävs ≥ 50 kurspoäng. Slutbetygen på kursen motsvaras av följande poängskala: A: 90-100; B: 80-89; C: 70-79; D: 60-69; E: 50-59; Fx: 45-49; F: 0-44. Betygen motsvarar summan av de poäng en student erhåller (av totalt 100) för de viktade examinationsmoment som utgör kursens kontinuerliga examination.

Samtliga examinationsmoment bedöms enligt en 100-poängsskala. Varje enskilt examinationsmoment tilldelas 0–100 poäng. Poängen från ett enskilt examinationsmoment multipliceras med sin procentuella vikt, och den sammanlagda poängen för kursens samtliga examinationsmoment summeras till en kurspoäng mellan 0 och 100 som översätts till ett motsvarande kursbetyg mellan A och F.

Studenten ansvarar för att kursens examinationsmoment fullgörs: att ett tillräckligt antal kurspoäng uppnås och ett godkänt slutbetyg erhålls. Det avslutande examinationsmomentet är möjligt att genomgå två gånger med bibehållna kurspoäng från kursens övriga examinationsmoment: 1) under kursens gång; samt, om ett godkänt resultat på kursen (≥ 50 kurspoäng) inte uppnåtts vid det första tillfället, 2) vid kursens andra, schemalagda examinationstillfälle. Kursens övriga examinationsmoment erbjuds en gång.

Godkänt betyg (A–E) på kursen erhålls när student uppnått ≥ 50 kurspoäng.

Underkänt betyg (Fx eller F) på kursen erhålls när student ej uppnått ≥ 50 kurspoäng:

- Om 45–49 kurspoäng uppnåtts erhålls betyg Fx, med möjlighet att inom 3 terminsveckor efter att kompletteringsanvisning meddelats komplettera till betyget E. Om komplettering ej inkommit inom denna tid, och kursens två avslutande examinationsmoment är genomförda, fastställs betyget, innebärande att studenten måste omregistrera sig på kursen, varvid tidigare erhållna kurspoäng förfaller.

- Om 45 kurspoäng uppnåtts erhålls betyg F, innebärande att studenten måste omregistrera sig på kursen, varvid tidigare erhållna kurspoäng förfaller.

Omregistrering innebär att:

- förstagsregistrerade studenter har förtur till kursens gruppanmälan;
- det avslutande examinationsmomentet kan omexamineras, utan närvaro vid kursens övriga läraaktiviteter och utan att poäng från kursens övriga examinationsmoment tillgodoräknas.

Student som erhållit godkänt betyg på kursen får inte genomgå förnyad examination, komplettera eller fullgöra tidigare ej genomfört examinationsmoment för högre betyg. Ett godkänt betyg kan på students begäran inte ändras till ett underkänt betyg.

Betygskriterier

Kursens betygskriterier är utformade som helhetsomdömen, samlade kvalitativa beskrivningar av vad studenten förväntas prestera för att visa hur väl kursens lärandemål uppnås. Betygskriterierna är baserade på de generella förmågor som uttrycks i högskoleförordningens examensmål (bilaga 2, examensordning). Listan över förmågor nedan är en sammanställning av dessa examensmål. För att godkännas på kursen ska studenten demonstrera generell förmåga att:

- återge, förstå och förklara kursens innehåll samt kursämnets vetenskapliga grund och metodologi;
- tillämpa kursens innehåll;
- kritiskt analysera kursens innehåll;
- problematisera kursens innehåll;
- i tal och skrift redogöra för och diskutera kursens innehåll;
- bedöma kursens innehåll med hänsyn till vetenskapliga, samhällseliga och etiska aspekter;
- relatera kursens innehåll till aktuella samhällsfrågor;
- motsvara tillräckliga krav på formalia och akribi.

Följande betygskriterier används för att bestämma hur väl studenten demonstrerar dessa förmågor och uppfyller kursens lärandemål, varvid ett välgrundat betygsbeslut kan fattas. En högre betygsnivå förutsätter förmågor på lägre nivåer.

A (Utmärkt) ☐

Studenten visar förmåga att ur ett kritiskt reflekterande helhetsperspektiv förhålla sig till och värdera kursens innehåll; samt överföra och använda insikter i nya betydelsebärande kontexter.

B (Mycket bra) ☐

Studenten visar förmåga att ur ett överordnat och sammanhållet ämnesperspektiv förstå och använda begrepp för att förklara hur kursens olika dimensioner relaterar till varandra, hopkopplas och blir meningsfulla.

C (Bra) ☐

Studenten visar förmåga att behandla kursens innehåll, uppgifter och problemkomplex utifrån flera olika, väl utvecklade men huvudsakligen fristående perspektiv.

D (Tillfredsställande) ☐

Studenten visar tillfredsställande förmåga att behandla kursens innehåll, uppgifter och problemkomplex på ett, om än djuplodande och välutvecklat, avgörande endimensionellt vis.

E (Tillräckligt) ☐

Studenten visar tillräcklig förmåga att behandla kursens innehåll, uppgifter och problemkomplex på ett, om än djuplodande och välutvecklat, avgörande endimensionellt vis.

Fx (Otillräckligt) ☐

Studentens kunskaper, förmågor och färdigheter inom kursens område visar mindre brister i helhet eller

väsentlig del.

F (Otillräckligt) ☐

Studentens kunskaper, förmågor och färdigheter inom kursens område visar elementära brister i helhet eller väsentlig del.

Övergångsbestämmelser

När kursen inte längre ges eller kursinnehållet väsentligen ändrats, har studenten rätt att en gång per termin under den påföljande perioden av tre terminer examineras enligt denna kursplan.

Begränsningar

Kursen får inte ingå i examen tillsammans med en annan kurs, inom eller utom landet, vars innehåll helt eller delvis överensstämmer med innehållet i denna kurs.

Övrigt

Dispens (uppskov) från ett examinationsmoment innebär att student som framlägger ett giltigt och skriftligt intygat skäl (exempelvis sjukdom och läkarintyg) ges möjlighet att genomföra ett examinationsmoment vid ett senare, av kursansvarig lärare angivet examinationstillfälle, och med bibehållen poäng från tidigare examinationsmoment.

Dispensansökan inlämnas till studierektor snarast efter, eller vid planerad frånvaro i god tid före, aktuellt examinationsmoment. Beviljad dispens upphör att gälla vid utgången av närmast påföljande termin. För mer information, se institutionens webbsida, rubriken Examination.

Kurslitteratur

Obligatorisk läsning

Koller, Tim., Goedhart, Marc, Copeland, Thomas E., Wessels, David & McKinsey and Company (2010). Valuation : Measuring and Managing the Value of Companies., University edition (latest) Hoboken, N. J.: John Wiley & Sons Inc.

Ett urval av vetenskapliga artiklar (uppdateras varje termin, se kursens studieanvisning).

Rekommenderad (frivillig) läsning

Literature relating to accounting standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board, IASB

Penman: Financial Statement Analysis & Security Valuation, McGraw Hill, senaste upplaga.