

KARTA PRZEDMIOTU

Nazwa przedmiotu: Metody oceny projektów inwestycyjnych (ZAMS3-ZFP-MOPI)

Nazwa w języku polskim:

Nazwa w jęz. angielskim: Investment projects evaluation methods

Dane dotyczące przedmiotu:

Jednostka oferująca przedmiot: Wydział Nauk Społecznych i Humanistycznych

Przedmiot dla jednostki: Wydział Nauk Społecznych i Humanistycznych

Cykl dydaktyczny: Semestr zimowy 2020/2021

Koordinator przedmiotu cyklu:

Domyślny typ protokołu dla przedmiotu:

Egzamin

Skrócony opis:

Celem przedmiotu jest przekazanie pogłębionej wiedzy w zakresie metod i narzędzi oceny efektywności inwestycji. Zajęcia kształtują praktyczne umiejętności w obszarze optymalizacji sposobu finansowania działalności inwestycyjnej oraz planowania finansowego. Studenci poszerzają wiedzę na temat rachunku decyzyjnego w warunkach ryzyka oraz analizy opłacalności produkcji, będącego w praktyce biznesowej w kompetencji kadry menedżerskiej wyższego szczebla.

Opis:

Celem przedmiotu jest:

C1-W - zapoznania z podstawowymi metodami i narzędziami do oceny efektywności inwestycji,

C2-W- poszerzenie wiedzy na temat rachunku decyzyjnego w warunkach ryzyka,

C3-U -zdobycie przez studentów umiejętności w zakresie optymalizacji sposobu finansowania działalności, planowania finansowego

C4-U- analiza opłacalności produkcji

C5-K- jest przygotowanie do realizacji i nadzorowania projektów inwestycyjnych w przedsiębiorstwie

Przedmiot jest obowiązkowy.

Literatura:

Literatura podstawowa:

1. Manikowski A., Tarapata Z., Metody oceny projektów gospodarczych. Wyd. Wyższa Szkoła Ekonomiczna, Warszawa 2001 (<https://koha.pwsip.edu.pl/>)

2. Sobczyk M., Kalkulacje finansowe wartość pieniądza w czasie, kredyty, odsetki, projekty inwestycyjne, papiery wartościowe, Warszawa Placet 2007 (<https://koha.pwsip.edu.pl/>)

3. Sobczyk M., Matematyka finansowa : podstawy teoretyczne, przykłady, zadania, Warszawa Placet 2001 (<https://koha.pwsip.edu.pl/>)

Literatura uzupełniająca:

1. Sierpińska M., Jachna T., Ocena przedsiębiorstwa wg standardów światowych, PWN, Warszawa 2009 (<https://koha.pwsip.edu.pl/>)

2. Pastusiak R., Ocena efektywności inwestycji, CeDeWu, Warszawa 2009 (<https://koha.pwsip.edu.pl/>)

Efekty kształcenia:

1_W - posiada rozszerzoną wiedzę w zakresie oceny projektów inwestycyjnych (K_W07)

2_W - posiada wiedzę na temat metod i narzędzi oceny projektów inwestycyjnych w organizacji (K_W07)

1_U - potrafi właściwie analizować projekty inwestycyjne przedsiębiorstwa. Wykorzystując odpowiednie metody i narzędzia analizy umie podejmować trafne decyzje przy wyborze projektów inwestycyjnych dla przedsiębiorstwa (K_U01)

2_U - potrafi właściwie dobierać i wykorzystywać metody i narzędzia do oceny projektów inwestycyjnych, m.in. NPV, IRR oraz kierować zespołem (K_U02)

3_U - potrafi opracować rozwiązanie problemu dot. wyboru najkorzystniejszego projektu inwestycyjnego w przedsiębiorstwie (K_U02)

4_U –potrafi dokonać optymalizacji w zakresie sposobu finansowania działalności (K_U01)

1_K - jest gotów do myślenia i działania w sposób przedsiębiorczy przy podejmowaniu decyzji o projekcie inwestycyjnym (K_K01)

Metody i kryteria oceniania:

Wykład: tradycyjny/z prezentacją multimedialną z elementami aktywizacji studentów/

Ćwiczenia: studia przypadków/ praca indywidualna/ praca w zespołach zadaniowych/ projekty praktyczne/ rozwiązywanie zadań

Udział oceny z danej formy zajęć w ocenie końcowej z przedmiotu:

Wykład: 40 %

Ćwiczenia: 60%

Formy zaliczenia przedmiotu:

Wykład: np.: egzamin pisemny w formie testowej

Ćwiczenia: kolokwium, aktywność na zajęciach,

Kolokwium-80%

Aktywność na zajęciach- 20%

rozwiązywanie przykładów praktycznych na zajęciach- 10%

indywidualne rozwiązywanie przykładów praktycznych (case study)- 10%

Nie przewiduje się przeprowadzenia egzaminu zerowego.

Sposoby weryfikacji efektów uczenia się

egzamin pisemny/zaliczenie pisemne (K_W07, K_U01, K_U02, K_K01)

kolokwium (K_W07, K_U01, K_U02, K_K01))

aktywność na zajęciach (K_W07, K_U01, K_U02, K_K01)

case study (K_W07, K_U01, K_U02, K_K01)

Wskaźniki ilościowe

Nakład pracy studenta związane z zajęciami:

-wymagającymi bezpośredniego udziału nauczyciela

Liczba godzin: 64

punkty ECTS: 2,56

- niewymagającymi bezpośredniego udziału nauczyciela

Liczba godzin: 61

punkty ECTS: 2,44

Wykład: 30

Ćwiczenia: 30

Praca własna studenta:

przygotowanie do wykładu: 24

przygotowanie do ćwiczeń: 29

przygotowanie do testu pisemnego, za które student otrzymuje ocenę cząstkową (formującą): 4

przygotowanie do egzaminu / kolokwium zaliczeniowego, itp. (uwzględniamy sesję podstawową i poprawkową): 4

Dane dotyczące przedmiotu cyklu:

Domyślny typ protokołu dla przedmiotu cyklu:

Egzamin

Szczegóły zajęć i grup

Wykład (30 godzin)

Metody i kryteria oceniania:

Wykład: egzamin pisemny w formie testowej z pytaniami otwartymi i zamkniętymi

Zakres tematów zajęć:

1. Pojęcie inwestycji i przesłanki inwestowania. Struktura inwestycji w gospodarce współczesnej. Polityka gospodarcza a procesy inwestycyjne. Klasyfikacja inwestycji.
2. Istota projektów inwestycyjnych. Klasyfikacja i rodzaje projektów inwestycyjnych. Pojęcie i elementy rachunku efektywności inwestycji.
3. Wartość pieniądza w czasie: odsetki proste i złożone, kapitalizacja ciągła, przepływy pieniężne, renty.
4. Istota kosztu kapitału własnego, obcego, średni ważony koszt kapitału.
5. Klasyczne metody badania efektywności inwestycji: rozmieszczenie inwestycji w czasie, metoda rocznej raty kapitałowej, plan spłaty kredytu, metoda równych rat, metoda wewnętrznej stopy procentowej.
6. Charakterystyka metod oceny efektywności inwestycji:
 - a) metody proste
 - okres zwrotu (PP),
 - Księgowa stopa zwrotu (ARR)
 - Rachunek porównawczy kosztów,
 - Rachunek porównawczy zysku
 - b) metody złożone
 - wartość bieżąca netto (NPV)

- wewnętrzna stopa zwrotu (IRR)
 - zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR)
 - wskaźnik wartości bieżącej netto (NPVR)
 - zdyskontowany okres zwrotu (DPP)
7. Ocena efektywności inwestycji modernizacyjnych.
8. Amortyzacja i odnowa urządzeń produkcyjnych: pojęcie amortyzacji, metody amortyzacji, fundusz amortyzacji a finansowanie inwestycji.
9. Rachunek decyzyjny w warunkach ryzyka: ryzyko a niepewność, próg rentowności, wartość oczekiwana wartości zdyskontowanej netto, metody operacyjne.
10. Optymalizacja w zakresie sposobu finansowania działalności.
11. Planowanie finansowe: zasady sporządzania pro forma bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych.

Metody dydaktyczne:

Wykład tradycyjny wspomagany prezentacjami multimedialnymi, z elementami aktywizacji studentów (np. dyskusja)

Dane grup zajęciowych

brak szczegółowych danych o grupach zajęciowych

Ćwiczenia (30 godzin)

Metody i kryteria oceniania:

Ćwiczenia: zaliczenie pisemne (90%), aktywność na zajęciach (10%),

Zakres tematów zajęć:

1. Wartość pieniądza w czasie – zadania sytuacyjne
2. Zadania sytuacyjne z szacowania wolnych przepływów pieniężnych i stopy dyskontowej
3. Koszt kapitału – zadania sytuacyjne.
4. Klasyczne metody badania efektywności inwestycji – zadania sytuacyjne.
5. Zadania sytuacyjne z metod oceny opłacalności projektów inwestycyjnych:
 - a) metody proste
 - okres zwrotu (PP),
 - Księgowa stopa zwrotu (ARR)
 - b) metody złożone
 - wartość bieżąca netto (NPV)
 - wewnętrzna stopa zwrotu (IRR)
 - zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR)
 - wskaźnik wartości bieżącej netto (NPVR)
 - zdyskontowany okres zwrotu (DPP)
6. Amortyzacja środków trwałych – zadania sytuacyjne.
7. Rachunek decyzyjny w warunkach ryzyka – zadania sytuacyjne.
8. Zadania sytuacyjne z optymalizacji w zakresie sposobu finansowania działalności
9. Planowanie finansowe – zadania sytuacyjne.

Metody dydaktyczne:

Ćwiczenia: samodzielne i w grupach rozwiązywanie problemów dot. zagadnień z zakresu oceny projektów inwestycyjnych

Dane grup zajęciowych

brak szczegółowych danych o grupach zajęciowych

Przynależność do grup przedmiotów w cyklach:

Opis grupy przedmiotów	Cykl pocz.	Cykl kon.
Przedmioty na zarządzaniu II stopnia stacjonarnym semestr 3 (ZA-MS-S3)	20/21Z	

Punkty przedmiotu w cyklach:

<bez przypisanego programu>			
Typ punktów	Liczba	Cykl pocz.	Cykl kon.
ECTS (ECTS)	5	20/21Z	