

KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	ANALIZA FINANSOWA INWESTYCJI RZECZOWYCH PRZEDSIĘBIORSTWA	
FiR/O/I/S/B2-42b			FINANCIAL ANALYSIS TANGIBLE INVESTMENT OF ENTERPRISE	
Język wykładowy		Polski		
Rok akademicki		2023/2024		
Kierunek		Finanse i rachunkowość		
w zakresie		-		
Poziom studiów		studia pierwszego stopnia		
Profil studiów		ogólnoakademicki		
Forma studiów		studia stacjonarne		
Semestr / semestry		V		
Przynależność do grupy zajęć		Grupa zajęć kierunkowych obieranych		
Status przedmiotu		Obieralny		
Formy realizacji zajęć dydaktycznych, wymiar, punkty ECTS		Forma zajęć	Liczba godzin zajęć dydaktycznych	Liczba punktów ECTS
		Wykład	[h]	3ECTS
		Ćwiczenia	[h]	
		Konwersatorium	45[h]	
Powiązanie przedmiotu	z profilem studiów	związany z prowadzoną działalnością naukową w dyscyplinie ekonomia i finanse		2,5 ECTS
	z uprawnieniami	-----		ECTS
	z dyscypliną	Ekonomia i finanse		3 ECTS
Forma nauczania		tradycyjna- zajęcia zorganizowane w Uczelni		
Wymagania wstępne		Wszyscy studenci kierunku Finanse i Rachunkowość, którzy wybiorą ten przedmiot		
Jednostka prowadząca		Katedra Finansów i Ubezpieczeń		
Koordynator		Dr J. Cwyl		
Adres strony internetowej pjo		http://weif.uniwersytetradom.pl		
Adres e-mail, telefon koordynatora		jaroslaw.cwyl@uthrad.pl (48) 361-74-70		

**EFEKTY UCZENIA SIĘ, TREŚCI PROGRAMOWE, REALIZACJA ZAJĘĆ DYDAKTYCZNYCH,
WERYFIKACJA EFEKTÓW UCZENIA SIĘ**

Cel kształcenia:	Celem zajęć jest zapoznanie studentów z procesem inwestowania w przedsiębiorstwach niefinansowych i ze sposobem oceny opłacalności i wyboru najkorzystniejszego wariantu inwestycyjnego. Dodatkowym celem jest ugruntowanie wiedzy o determinantach inwestycji i rodzajach inwestycji podejmowanych w na różnym etapie rozwoju przedsiębiorstwa i cyklu gospodarczego. Przedmiot poszerza wiedzę studenta z zakresu dokonywania inwestycji przez przedsiębiorstwa.
Treści programowe:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Inwestycje rzeczowe- rodzaje, kryteria inwestycji. 4h BN W1, W2 2. Długookresowy charakter inwestycji rzeczowej- budżetowanie inwestycji, ryzyko planowania. 4h W1, W2, W3 3. Zdolności produkcyjne, a potrzeba inwestycji, akcelerator a koszt kapitału i akcelerator finansowy. 4h W1, W2, W3 4. Efektywność inwestycji rzeczowych i finansowych 4h W1, W2 5. Metody oceny efektywności dokonywania inwestycji rzeczowych 8h W1, W2, U1, U2, U3 K1 <ol style="list-style-type: none"> a. Proste metody b. Dyskontowe metody (NPV, IRR, MIRR, modyfikacje metody NPV) c. Wady i zalety metod 6. Przepływy pieniężne związane z inwestycjami rzeczowymi- zasada przyrostowości. 4h W2, U2, U3 K1, K2 7. Analiza ryzyka inwestycyjnego 9h W1, W2, U1, U2, K1 <ol style="list-style-type: none"> a. Analiza wrażliwości, b. Analiza scenariuszy, c. Metody probabilistyczno-statystyczne, d. Analiza symulacyjna Monte Carlo, e. Metoda granicznego okresu zwrotu, f. Metoda stopy dyskontowej z ryzykiem, g. Metoda ekwiwalentu pewności. 8. Kalkulacja i szacowanie odpowiedniej stopy dyskontowej 2h BN W2, U2, K1 <ol style="list-style-type: none"> a. W oparciu o średnioważony koszt kapitału, b. W oparciu o inne metody 9. Rachunek inwestycyjny w sytuacji 2 h BN W2, U2 K1: <ol style="list-style-type: none"> a. Różnego okresu eksploatacji inwestycji rzeczowej, b. O różnej wartości nakładów początkowych i odmiennej strukturze czasowej przepływów pieniężnych, c. Wielokrotnego IRR d. Racjonowania kapitału 10. Ekonomiczne aspekty inwestowania 4h BN W2, U2, K1: <ol style="list-style-type: none"> a. Optymalizacja momentu podejmowania realizacji inwestycji, b. Wybór między wyposażeniem o długiej i krótkiej żywotności, c. Decyzje o momencie wymiany starych maszyn, d. Pojawienie się nadmiernej wydajności, e. Dodawanie wartości inwestycji i wybór ilości maszyn do wymiany, f. Opcje inwestycyjne.
Metody dydaktyczne (kształcenia):	<i>metody podające (wykład z wykorzystaniem technik multimedialnych z elementami dyskusji); metody praktyczne (pokaz, ćwiczenia analityczne)</i>

Rygor zaliczenia, kryteria oceny osiągniętych efektów uczenia się, sposób obliczania oceny końcowej:	<p><i>Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest osiągnięcie wszystkich wymaganych efektów uczenia się określonych dla przedmiotu.</i></p> <p>Konwersatorium – suma ocen: 20% aktywność na zajęciach, 80% ocena z kolokwium pisemnego.</p>
--	---

Efekty uczenia się dla przedmiotu w odniesieniu do efektów kierunkowych i formy zajęć				Metody weryfikacji efektów uczenia się	
Numer efektu uczenia się	Opis efektów uczenia się dla przedmiotu (PEU) Student, który zaliczył przedmiot (W) zna i rozumie/ (U) potrafi /(K) jest gotów do:	Kierunkowy efekt uczenia się (KEU)	Forma zajęć	Forma weryfikacji (zaliczeń)	Metody sprawdzania i oceny
W1	Student w pogłębionym stopniu rozumie znaczenie dokonywania inwestycji rzeczowych w przedsiębiorstwie	K_W01	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Kolokwium pisemne
W2	Student w pogłębionym stopniu rozumie aspekty metodologiczne oceny opłacalności inwestycji oraz oparcie tej wyceny na przyrostowych szacunkach przepływów pieniężnych dotyczących sfery operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansującej inwestycję	K_W05	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Kolokwium pisemne
W3	Student ma wiedzę dotyczącą determinant inwestowania, rodzaje inwestycji i o ryzyku towarzyszącemu podejmowaniu każdej inwestycji rzeczowej	K_W04	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Kolokwium pisemne
U1	Student potrafi w różnych okolicznościach decydować o optymalizacji inwestycji pod wieloma względami	K_U01 K_U04	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Kolokwium pisemne
U2	Student potrafi za pomocą dostępnych danych określić opłacalność inwestycji i podjęcie działań na rzecz jej realizacji	K_U05	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Kolokwium pisemne
U3	Student potrafi szacować w sposób zobiektywizowany ryzyko inwestycji	K_U05	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Kolokwium pisemne
K1	Student nabiera krytycznego myślenia dotyczącego podejmowanych inwestycji dostrzegając wyłaniające się z otoczenia alternatywy	K_K05	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Aktywność na zajęciach, udział w dyskusji
K2	Jest gotów do współorganizowania działalności w przedsiębiorstwie celem podniesienia efektywności ekonomicznej.	K_K03	Konwersatorium	Zaliczenie na ocenę	Aktywność na zajęciach, udział w dyskusji

Literatura i pomoce naukowe
<ol style="list-style-type: none"> 1. Wojewnik-Filipkowska, E. Nawrocka, K. Szczepaniak, K. Welzant, Inwestycje przedsiębiorstw w niepewnych warunkach rynkowych, Warszawa CEDEWU 2022. 2. W. Rogowski: Rachunek efektywności inwestycji. Wyzwania teorii i potrzeby praktyki, Wyd. 3 Kraków, Wolters Kluwer, 2017. <p>Szczegółowy wykaz dodatkowych źródeł i pomocy naukowych na pierwszych zajęciach podaje prowadzący.</p>

Nakład pracy studenta potrzebny do osiągnięcia zakładanych efektów uczenia się – bilans punktów ECTS	
Udział w zajęciach, aktywność	Obciążenie studenta [h]

	Inne godz. kontaktowe (IGK)	Zajęcia bez nauczyciela- praca własna studenta (ZBN)	Zajęcia dydaktyczne
Udział w wykładach/konwersatoriach	X	X	45 [h]
Udział w ćwiczeniach/laboratorium	X	X	[h]
Udział w konsultacjach	2[h]	X	X
Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu	X	28[h]	X
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	2[h]/ 0,1 ECTS	28 [h]/ 1,1ECTS	45 [h]/ 1,8 ECTS
Punkty ECTS za przedmiot	75 [h] / 3 ECTS		

Informacje dodatkowe, uwagi
<p>W przypadku studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością, przewlekłe chorych, określone powyżej (w karcie) metody i formy weryfikacji efektów uczenia się dostosowuje się odpowiednio do indywidualnych potrzeb tych studentów.</p> <p>Szczegółowe zasady i formy wsparcia studentów ze szczególnymi potrzebami: w tym z niepełnosprawnością, przewlekłe chorych podczas zajęć, zaliczeń i egzaminów określono w: Regulaminie Studiów, Zasadach Studiowania, Procedurze dotyczącej zapewnienia dostępności procesu kształcenia studentom ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością, przewlekłe chorych.</p>