

# KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

## Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	ANALIZA I OCENA PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH	
E/O/II/NST/B1.36b			ANALYSIS AND EVALUATION OF INVESTMENT PROJECTS	
Język wykładowy		Polski		
Rok akademicki		2024/2025		
Kierunek w zakresie		Ekonomia		
		-		
Poziom studiów		studia drugiego stopnia		
Profil studiów		ogólnoakademicki,		
Forma studiów		studia niestacjonarne		
Semestr / semestry		3		
Przynależność do grupy zajęć		B2. Grupa zajęć kierunkowych		
Status przedmiotu		Obieralny		
Formy realizacji zajęć dydaktycznych, wymiar, punkty ECTS		Forma zajęć	Liczba godzin zajęć dydaktycznych	Liczba punktów ECTS
		Wykład	10 [h]	3 ECTS
		Ćwiczenia	15 [h]	
		Konwersatorium	[h]	
Powiązanie przedmiotu	z profilem studiów	związany z prowadzoną działalnością naukową w dyscyplinie ekonomia i finanse		2 ECTS
	z uprawnieniami	-----		ECTS
	z dyscypliną	Ekonomia i finanse		3 ECTS
Forma nauczania		tradycyjna- zajęcia zorganizowane w Uczelni		
Wymagania wstępne		Brak		
Jednostka prowadząca		Katedra Biznesu i Finansów Międzynarodowych		
Koordynator		dr Łukasz Wójtowicz		
Adres strony internetowej pjo		http://weif.uniwersytetradom.pl		
Adres e-mail, telefon koordynatora		l.wojtowicz@urad.edu.pl, 48 361-74-10		

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

Cel kształcenia:	Celem przedmiotu jest zapoznanie studentów z podstawami metod oceny projektów inwestycyjnych, które będą mogli wykorzystać w praktyce, pisząc biznes plany czy studia wykonalności projektów inwestycyjnych.
Treści programowe:	<p>Treści zajęć są powiązane z prowadzonymi badaniami naukowymi.</p> <p><b>Treść wykładów:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pojęcie oraz podstawowe cechy inwestycji <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definicja inwestycji jako alokacji zasobów w celu generowania przyszłych korzyści ekonomicznych.</li> <li>• Cechy inwestycji, takie jak długoterminowy charakter, ryzyko, oczekiwane korzyści ekonomiczne, alokacja zasobów, zmienność rynkowa</li> </ul> </li> <li>2. Rodzaje inwestycji <ul style="list-style-type: none"> <li>• Inwestycje finansowe: inwestycje w akcje, obligacje, instrumenty pochodne, fundusze inwestycyjne.</li> <li>• Inwestycje rzeczowe: inwestycje w nieruchomości, maszyny, urządzenia, infrastrukturę.</li> <li>• Inwestycje strategiczne: inwestycje w badania i rozwój, nowe technologie, ekspansję na nowe rynki.</li> </ul> </li> <li>3. Ratalna spłata kredytu <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pojęcie raty kredytowej i struktury spłaty kredytu.</li> <li>• Metody wyliczania raty kredytowej, takie jak równa rata, malejąca rata, rata rosnąca.</li> <li>• Czynniki wpływające na wysokość raty kredytowej, takie jak kwota kredytu, oprocentowanie, okres spłaty.</li> </ul> </li> <li>4. Zasady oceny efektywności inwestycji <ul style="list-style-type: none"> <li>• Określanie celów inwestycji i wskaźników efektywności, NPV, IRR, ROI</li> <li>• Metody porównawcze oceny inwestycji.</li> <li>• Uwzględnianie czynników czasu i wartości pieniądza w ocenie efektywności inwestycji.</li> </ul> </li> <li>5. Metody oceny inwestycji <ul style="list-style-type: none"> <li>• Metoda oparta na przepływach pieniężnych</li> <li>• Metoda dyskontowa</li> <li>• Metoda wskaźników rentowności: ROI, ROE, ROA</li> </ul> </li> <li>6. Ryzyko w procesie oceny efektywności inwestycji <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identyfikacja i analiza ryzyka związanego z inwestycjami, takiego jak ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne, ryzyko finansowe.</li> <li>• Metody oceny i zarządzania ryzykiem inwestycyjnym, takie jak analiza scenariuszowa, analiza wrażliwości, dywersyfikacja portfela inwestycyjnego</li> </ul> </li> </ol> <p><b>Treść ćwiczeń:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wprowadzenie do analizy i oceny projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definicja projektu inwestycyjnego i jego cechy</li> <li>• Etapy procesu inwestycyjnego</li> <li>• Kluczowe pojęcia i terminologia związana z analizą i oceną projektów inwestycyjnych</li> </ul> </li> <li>2. Metody analizy i oceny projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> <li>• Metody ilościowe i jakościowe analizy inwestycji</li> <li>• Wskaźniki rentowności i efektywności inwestycji</li> <li>• Metody dyskontowe w ocenie projektów inwestycyjnych</li> <li>• Analiza ryzyka i niepewności w projektach inwestycyjnych</li> </ul> </li> </ol>

	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. Proces oceny i wyboru projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kryteria selekcji projektów inwestycyjnych</li> <li>• Metody oceny i porównywania projektów inwestycyjnych</li> <li>• Modele decyzyjne w procesie wyboru projektów inwestycyjnych</li> </ul> </li> <li>4. Zarządzanie ryzykiem w projektach inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identyfikacja, analiza i ocena ryzyka w projektach inwestycyjnych</li> <li>• Strategie zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie projektów inwestycyjnych</li> <li>• Planowanie i monitorowanie ryzyka w trakcie realizacji projektu</li> <li>• Zarządzanie niepewnościami i zmianami w projektach inwestycyjnych</li> </ul> </li> <li>5. Finansowanie projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> <li>• Źródła finansowania projektów inwestycyjnych</li> <li>• Analiza struktury finansowania projektów</li> <li>• Wycena projektów inwestycyjnych i ocena opłacalności finansowej</li> </ul> </li> <li>6. Praktyczne aspekty analizy i oceny projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> <li>• Studia przypadków analizy projektów inwestycyjnych</li> <li>• Wykorzystanie narzędzi i oprogramowania do oceny projektów inwestycyjnych</li> <li>• Przygotowanie raportów i prezentacji dotyczących analizy projektów inwestycyjnych</li> </ul> </li> <li>7. Ryzyko operacyjne i finansowe – analiza dźwigni <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definicja ryzyka operacyjnego i finansowego.</li> <li>• Analiza dźwigni operacyjnej i dźwigni finansowej w kontekście oceny inwestycji.</li> <li>• Metody analizy i oceny dźwigni, takie jak wskaźniki rentowności kapitału własnego, wskaźniki zadłużenia.</li> </ul> </li> </ol>
Metody dydaktyczne (kształcenia):	<p>metody podające (wykład z wykorzystaniem technik multimedialnych z elementami dyskusji);</p> <p>metody praktyczne (pokaz, ćwiczenia analityczne)</p>
Rygor zaliczenia, kryteria oceny osiągniętych efektów uczenia się, sposób obliczania oceny końcowej:	<p>Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest osiągnięcie wszystkich wymaganych efektów uczenia się określonych dla przedmiotu.</p> <p>Wykład – ocena z egzaminu pisemnego.  50% poprawnych odpowiedzi i mniej- 2,0  pow. 50% poprawnych odpowiedzi + 1 – 3,0  pow. 65% poprawnych odpowiedzi – 3,5  pow. 75% poprawnych odpowiedzi – 4,0  pow. 85% poprawnych odpowiedzi – 4,5  pow. 95% poprawnych odpowiedzi – 5,0</p> <p>Ocena z ćwiczeń uwzględnia: 20% aktywność na zajęciach, 80% kolokwium pisemne  Ocena z ćwiczeń zostanie wystawiona zgodnie z zasadą:  50% łącznej punktacji i mniej – niedostateczny (2)  od 51% do 60% – dostateczny (3)  od 61% do 70% – dostateczny plus (3,5)  od 71% do 80% – dobry (4)  od 81% do 90% – dobry plus (4,5)  od 91% do 100% – bardzo dobry (5)</p> <p>Szczegółowe zasady oraz uprawnienia studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością i przewlekłe chorych w</p>

	zakresie uczestniczenia, przeprowadzania zaliczeń i egzaminów są określone w: Regulaminie studiów, Zasadach studiowania, Procedurze zapewnienia dostępności procesu kształcenia studentom ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością i przewlekle chorych.
--	--

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	Zna i rozumie zasady oceny efektywności inwestycji	K_W01	Wykład	egzamin	Egzamin pisemny
W2	Zna i rozumie źródła finansowania oraz czynniki determinujące rozwój organizacji.	K_W05	Wykład, ćwiczenia	egzamin Zaliczenie na ocenę	Egzamin pisemny, kolokwium pisemne
W3	Zna i rozumie metody oceny efektywności i ryzyka inwestycji	K_W07	Wykład, ćwiczenia	egzamin Zaliczenie na ocenę	Egzamin pisemny, kolokwium pisemne
U1	Potrafi wykorzystywać posiadaną wiedzę z zakresu analizy i oceny projektów inwestycyjnych.	K_U01	ćwiczenia	Zaliczenie na ocenę	kolokwium pisemne
U2	Potrafi wyznaczyć i zinterpretować uzyskane wyniki z analizy przedsięwzięcia inwestycyjnego	K_U06	ćwiczenia	Zaliczenie na ocenę	kolokwium pisemne
U3	Potrafi zastosować wybrane narzędzia do oceny opłacalności i poziomu ryzyka danej inwestycji	K_U02	ćwiczenia	Zaliczenie na ocenę	kolokwium pisemne
K1	Jest gotów do samodzielnego dokonania analizy projektu inwestycyjnego w oparciu o zdobytą wiedzę teoretyczną i praktyczną	K_K04	ćwiczenia	Zaliczenie na ocenę	Ocena aktywności na zajęciach

Literatura i pomoce naukowe
<b>Literatura podstawowa</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Janus A., Jóźwicki R., Kobus-Ostrowska D., Nyk M., Przedsiębiorstwo w warunkach współczesnej gospodarki rynkowej, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź 2022, <a href="https://wydawnictwo.uni.lodz.pl/wp-content/uploads/2022/08/Janus_i_in_Przedsiębiorstwo.pdf">https://wydawnictwo.uni.lodz.pl/wp-content/uploads/2022/08/Janus_i_in_Przedsiębiorstwo.pdf</a></li> <li>2. Felis P., Kopiec M., Metody i procedury w ocenie inwestycji rzeczowych, Difin 2023</li> </ol> <b>Literatura uzupełniająca</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. Wójtowicz Ł., Radoła M., Weinert A., Kapitał społeczny jako fundament otwartości strategicznej przedsiębiorstwa, [w:] Ł. Wójtowicz (red.) MIK 21 - Międzynarodowa Innowacyjność i Konkurencyjność w XXI wieku. Aspekty Innowacyjne, Instytut Naukowo-Wydawniczy Spatium, Lublin 2021</li> </ol> <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	10 [h]
Udział w ćwiczeniach/laboratorium	X	X	15 [h]
Udział w konsultacjach	9[h]	X	X
Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu	X	41 [h]	X
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	9 [h]/ 0,4 ECTS	44 [h]/ 1,6 ECTS	25[h]/ 1 ECTS
Punkty ECTS za przedmiot	75 [h] / 3 ECTS		

Informacje dodatkowe, uwagi
W przypadku studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością, przewlekle chorych, określone powyżej (w karcie) metody i formy weryfikacji efektów uczenia się dostosowuje się odpowiednio do indywidualnych potrzeb tych studentów.