

KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	ANALIZA I OCENA PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH	
E/O/II/ST/B1.36b			ANALYSIS AND EVALUATION OF INVESTMENT PROJECTS	
Język wykładowy		Polski		
Rok akademicki		2025/2026		
Kierunek w zakresie		Ekonomia		
		-		
Poziom studiów		studia drugiego stopnia		
Profil studiów		ogólnoakademicki,		
Forma studiów		studia stacjonarne		
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	15 [h]	3 ECTS
		Ćwiczenia	30 [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 / zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość		
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>Treść wykładów:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pojęcie oraz podstawowe cechy inwestycji <ul style="list-style-type: none"> • Definicja inwestycji jako alokacji zasobów w celu generowania przyszłych korzyści ekonomicznych. • Cechy inwestycji, takie jak długoterminowy charakter, ryzyko, oczekiwane korzyści ekonomiczne, alokacja zasobów, zmienność rynkowa 2. Rodzaje inwestycji <ul style="list-style-type: none"> • Inwestycje finansowe: inwestycje w akcje, obligacje, instrumenty pochodne, fundusze inwestycyjne. • Inwestycje rzeczowe: inwestycje w nieruchomości, maszyny, urządzenia, infrastrukturę. • Inwestycje strategiczne: inwestycje w badania i rozwój, nowe technologie, ekspansję na nowe rynki. 3. Ratalna spłata kredytu <ul style="list-style-type: none"> • Pojęcie raty kredytowej i struktury spłaty kredytu. • Metody wyliczania raty kredytowej, takie jak równa rata, malejąca rata, rata rosnąca. • Czynniki wpływające na wysokość raty kredytowej, takie jak kwota kredytu, oprocentowanie, okres spłaty. 4. Zasady oceny efektywności inwestycji <ul style="list-style-type: none"> • Określanie celów inwestycji i wskaźników efektywności, NPV, IRR, ROI • Metody porównawcze oceny inwestycji. • Uwzględnianie czynników czasu i wartości pieniądza w ocenie efektywności inwestycji. 5. Metody oceny inwestycji <ul style="list-style-type: none"> • Metoda oparta na przepływach pieniężnych • Metoda dyskontowa • Metoda wskaźników rentowności: ROI, ROE, ROA 6. Ryzyko w procesie oceny efektywności inwestycji <ul style="list-style-type: none"> • Identyfikacja i analiza ryzyka związanego z inwestycjami, takiego jak ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne, ryzyko finansowe. • Metody oceny i zarządzania ryzykiem inwestycyjnym, takie jak analiza scenariuszowa, analiza wrażliwości, dywersyfikacja portfela inwestycyjnego <p>Treść ćwiczeń:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Wprowadzenie do analizy i oceny projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> • Definicja projektu inwestycyjnego i jego cechy • Etapy procesu inwestycyjnego • Kluczowe pojęcia i terminologia związana z analizą i oceną projektów inwestycyjnych 2. Metody analizy i oceny projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> • Metody ilościowe i jakościowe analizy inwestycji • Wskaźniki rentowności i efektywności inwestycji • Metody dyskontowe w ocenie projektów inwestycyjnych

	<ul style="list-style-type: none"> • Analiza ryzyka i niepewności w projektach inwestycyjnych <ol style="list-style-type: none"> 3. Proces oceny i wyboru projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> • Kryteria selekcji projektów inwestycyjnych • Metody oceny i porównywania projektów inwestycyjnych • Modele decyzyjne w procesie wyboru projektów inwestycyjnych 4. Zarządzanie ryzykiem w projektach inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> • Identyfikacja, analiza i ocena ryzyka w projektach inwestycyjnych • Strategie zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie projektów inwestycyjnych • Planowanie i monitorowanie ryzyka w trakcie realizacji projektu • Zarządzanie niepewnościami i zmianami w projektach inwestycyjnych 5. Finansowanie projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> • Źródła finansowania projektów inwestycyjnych • Analiza struktury finansowania projektów • Wycena projektów inwestycyjnych i ocena opłacalności finansowej 6. Praktyczne aspekty analizy i oceny projektów inwestycyjnych <ul style="list-style-type: none"> • Studia przypadków analizy projektów inwestycyjnych • Wykorzystanie narzędzi i oprogramowania do oceny projektów inwestycyjnych • Przygotowanie raportów i prezentacji dotyczących analizy projektów inwestycyjnych 7. Ryzyko operacyjne i finansowe – analiza dźwigni <ul style="list-style-type: none"> • Definicja ryzyka operacyjnego i finansowego. • Analiza dźwigni operacyjnej i dźwigni finansowej w kontekście oceny inwestycji. • Metody analizy i oceny dźwigni, takie jak wskaźniki rentowności kapitału własnego, wskaźniki zadłużenia.
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>

	Szczegółowe zasady oraz uprawnienia studentów ze szczególnymi potrzebami, w tym: z niepełnosprawnością i przewlekle chorych w 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
<p>Literatura podstawowa</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Janus A., Józwicki R., Kobus-Ostrowska D., Nyk M., Przedsiębiorstwo w warunkach współczesnej gospodarki rynkowej, Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego, Łódź 2022, https://wydawnictwo.uni.lodz.pl/wp-content/uploads/2022/08/Janus_i_in_Przedsiębiorstwo.pdf 2. Felis P., Kopiec M., Metody i procedury w ocenie inwestycji rzeczowych, Difin 2023 <p>Literatura uzupełniająca</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 <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	15 [h]
Udział w ćwiczeniach/laboratorium	X	X	30 [h]
Udział w konsultacjach	9[h]	X	X
Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu	X	21 [h]	X
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	9 [h]/ 0,4 ECTS	21 [h]/ 0,8 ECTS	45[h]/ 1,8 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.