

# KARTA PRZEDMIOTU (SYLABUS)

## Opis przedmiotu

Kod przedmiotu		Nazwa przedmiotu	ANALIZA I OCENA PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH	
FiR/O/I/S/B2.46a			ANALYSIS AND ASSESSMENT OF INVESTMENT PROJECTS	
Język wykładowy		Polski		
Rok akademicki		2025/2026		
Kierunek		Finanse i Rachunkowość		
w zakresie		-		
Poziom studiów		studia pierwszego stopnia		
Profil studiów		ogólnoakademicki		
Forma studiów		studia stacjonarne		
Semestr / semestry		6		
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		Bez wymagań wstępnych		
Jednostka prowadząca		Katedra Polityki Ekonomicznej i Bankowości		
Koordynator		dr Ireneusz Pszczółka		
Adres strony internetowej pjo		http://weif.uniwersytetradom.pl		
Adres e-mail, telefon koordynatora		i.pszczolka@urad.edu.pl (48) 361-74-75		

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

Cel kształcenia:	Celem zajęć z przedmiotu jest zapoznanie studentów z pojęciem i istotą szeroko pojętych inwestycji (finansowych, jak i
------------------	--

	gospodarczych) oraz metodami ich oceny. Student powinien umieć ocenić projekt gospodarczy oraz dokonać wyboru projektu najlepszego spośród kilku rozważanych w kontekście ryzyka kredytowego.
Treści programowe:	<p>Treści zajęć są powiązane z prowadzonymi badaniami naukowymi.</p> <p>WYKŁAD</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pojęcie i istota projektu inwestycyjnego</li> <li>2. Główne determinanty decyzji inwestycyjnych wynikające z otoczenia podmiotu gospodarczego</li> <li>3. Problem oceny zdolności kredytowej przy finansowaniu bankowym</li> <li>4. Źródła finansowania projektów inwestycyjnych – porównanie</li> <li>5. Analiza działalności podmiotu gospodarczego i metody oceny projektów gospodarczych</li> <li>6. Metody wyceny przedsiębiorstwa</li> <li>8. Główne formy zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i obligacji korporacyjnej</li> <li>9. Znaczenie oceny projektu inwestycyjnego w kontekście ceny kredytu i wysokości kuponu obligacji</li> </ol> <p>ĆWICZENIA</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pojęcie i istota projektu inwestycyjnego</li> <li>1.1. Pojęcie i rodzaje inwestycji oraz ich rola w przedsiębiorstwie i w gospodarce.</li> <li>1.2. Przedsięwzięcie inwestycyjne, jego części i etapy realizacji</li> <li>2. Główne determinanty decyzji inwestycyjnych wynikające z otoczenia podmiotu gospodarczego</li> <li>3. Problem oceny zdolności kredytowej przy finansowaniu bankowym</li> <li>4. Źródła finansowania projektów inwestycyjnych - porównanie</li> <li>4.1. Zalety i wady finansowania inwestycji poprzez produkty bankowe, instrumenty rynku finansowego i instrumenty alternatywne</li> <li>5. Analiza działalności podmiotu gospodarczego i metody oceny projektów gospodarczych</li> <li>5.1. Metody dyskontowe (m.in. NPV – aktualna wartość netto, IRR, wewnętrzna stopa zwrotu).</li> <li>5.2. Metody proste (okres zwrotu, ROI, ROE).</li> <li>5.3. Analiza wielokryterialna.</li> <li>5.4. Analiza SWOT.</li> <li>5.5. Analiza sprawozdań finansowych jako źródło informacji o podmiocie realizującym inwestycje.</li> <li>6. Metody wyceny przedsiębiorstwa</li> <li>6.1. Metody majątkowe, dochodowe, porównawcze, mieszane.</li> <li>7. Ryzyko dla projektów gospodarczych</li> <li>7.1. Wpływ ryzyka na efektywność inwestycji.</li> <li>8. Główne formy zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego i obligacji korporacyjnej</li> <li>9. Znaczenie oceny projektu inwestycyjnego w kontekście ceny kredytu i wysokości kuponu obligacji</li> <li>9.1. Znaczenie ratingu dla kuponu instrumentów dłużnych</li> </ol>
Metody dydaktyczne (kształcenia):	Wykład konwersatoryjny z wykorzystaniem technik multimedialnych, metoda przypadków, metoda projektu, dyskusja dydaktyczna, obserwacja.
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>Ćwiczenia - na ocenę końcową z przedmiotu składają się:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poziom osiągnięcia kompetencji społecznych oraz realizacja projektu dotyczącego wybranego zagadnienia</li> </ul>

	<p>z zakresu oceny projektów inwestycyjnych - 30%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kolokwium – pytania otwarte – 70%</li> </ul> <p>Wykład – ocena z zaliczenia pisemnego.</p> <p>Ocena końcowa z wykładu i z ćwiczeń zostanie wystawiona zgodnie z zasadą:  50% punktacji lub mniej – niedostateczny (2)  (51– 60) % – dostateczny (3)  (61 – 70) % – dostateczny plus (3+)  (71 – 80) % – dobry (4)  (81 – 90) % – dobry plus (4+)  (91– 100) % – bardzo dobry (5)</p> <p>Ocena stopnia osiągnięcia wymaganych kompetencji społecznych jest wynikiem oceny przeprowadzanej przez prowadzącego zajęcia na podstawie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- oceny aktywności studenta na zajęciach,</li> <li>- oceny na podstawie obserwacji bezpośredniej elementów: komunikacja, współpraca, rozwiązywanie problemów.</li> </ul>
--	--

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 funkcjonowania instytucji finansowych w skali krajowej i międzynarodowej oraz zachodzące pomiędzy nimi współzależności ze szczególnym uwzględnieniem problematyki oceny atrakcyjności projektów inwestycyjnych oraz jej znaczenia dla bezpieczeństwa systemu finansowego.	K_W03	wykład	zaliczenie na ocenę	kolokwium
W2	Zna i rozumie metody i narzędzia wykorzystywane dla analizy danych i oceny projektów inwestycyjnych oraz istoty ich prowadzenia w gospodarce.	K_W05	wykład	zaliczenie na ocenę	kolokwium
U1	Potrafi dobrać źródła i informacje z nich pochodzące do oceny funkcjonowania systemów i instytucji finansowych ze szczególnym uwzględnieniem dynamicznych zmian zachodzących w otoczeniu systemu finansowego oraz ich wpływu na efektywność prowadzonych projektów inwestycyjnych.	K_U06	ćwiczenia	zaliczenie na ocenę	kolokwium, ocena aktywności na zajęciach, ocena realizacji projektu
U2	Potrafi planować i organizować pracę indywidualną oraz w zespole.	K_U11	ćwiczenia	zaliczenie na ocenę	ocena realizacji projektu
K1	Jest gotów do krytycznej oceny posiadanej wiedzy oraz odbieranych treści z zakresu z zakresu oceny atrakcyjności projektów inwestycyjnych.	K_K01	ćwiczenia	Zaliczenie na ocenę	ocena aktywności na zajęciach, obserwacja

Literatura i pomoce naukowe
-----------------------------

**Literatura podstawowa:**

1. Bławat F., Drajska E., Figura P., Gawrycka M., Korol T., Prusak B., Analiza finansowa przedsiębiorstwa. Finansowanie, inwestycje, wartość, syntetyczna ocena kondycji finansowej, Cedewu, Warszawa 2023
2. Pastusiak R., Ocena efektywności inwestycji, Cedewu, Warszawa, 2023

**Literatura uzupełniająca:**

1. Korzeb Z., Kulpaka P., Niedziółka P., Agencje ratingowe oraz ratingi kredytowe - problemy i wyzwania u progu trzeciej dekady XXI wieku, Cedewu, Warszawa 2021
2. Pietrzak B., Polański Z., Woźniak B., System finansowy w Polsce, PWN, Warszawa 2023
3. Pszczółka I., Obligacje komunalne jako instrument finansowania działalności jednostek samorządu terytorialnego, Problemy Rozwoju Miast nr 3/4, Instytut Rozwoju Miast, 2011

Szczegółowy wykaz dodatkowych źródeł i pomocy naukowych na pierwszych zajęciach podają prowadzący

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	5[h]	X	X
Przygotowanie do wykładów/ćwicz/lab - 10[h]	X	25[h]	X
Przygotowanie do zaliczenia/egzaminu - 5[h]			
Przygotowanie projektu - 10[h]			
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	5[h]/ 0,2 ECTS	25[h]/1,0ECTS	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, przewlekle 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, przewlekle 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, przewlekle chorych”.</p>