**Politechnika Warszawska Filia w Płocku**

**Kolegium Nauk Ekonomicznych i Społecznych**

**Karta przedmiotu**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Kod przedmiotu | | **PK16, ZPK16** | | | | | | | | | |
| Nazwa przedmiotu | | **METODY OCENY PROJEKTÓW GOSPODARCZYCH** | | | | | | | | ECTS | **5** |
| Profil kształcenia | | **PRAKTYCZNY** | | | | | | | | Rok akademicki | **2017/18** |
| Poziom kształcenia  (studiów) | | **STUDIA PIERWSZEGO STOPNIA** | | | | | | | | Semestr | **V** |
| Wydział | | **KOLEGIUM NAUK EKONOMICZNYCH I SPOŁECZNYCH** | | | | | | | | | |
| Kierunek | | **EKONOMIA** | | | Specjalność | | | **Finanse i rachunkowość / Ekonomia menedżerska** | | | |
| Osoba(y) prowadząca(e) przedmiot | | | | **DR IRENA BIELECKA** | | | | | | | |
| Tryb studiów | | | **Stacjonarne** | | | | | | | | |
| Forma prowadzenia studiów | | | wykłady | ćwiczenia | seminarium | | | Rygor | | | |
| Wymiar zajęć | | | **30** | **15** |  | | | **EGZAMIN** | | | |
| Tryb studiów | | | **Niestacjonarne** | | | | | | | | |
| Forma prowadzenia studiów | | | wykłady | ćwiczenia | seminarium | | | Rygor | | | |
| Wymiar zajęć | | | **16** | **16** |  | | | **EGZAMIN** | | | |
| Język prowadzenia zajęć | | | **POLSKI** | | | | | | | | |
| Cel przedmiotu | | | Celem przedmiotu jest zdobycie wiedzy o istocie inwestowania w przedsiębiorstwie, sposobach finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych, metodach badania ich efektywności i oceny ryzyka.  Celem jest także nabycie umiejętności analizy nakładów w aspekcie ich wielkości, rodzajów i opłacalności oraz oceny projektów inwestycji rzeczowych wybranymi metodami statycznymi i dynamicznymi. | | | | | | | | |
| Wymagania wstępne. | | | | mikro- i makroekonomia, rachunkowość, finanse | | | | | | | |
| **Opis efektów kształcenia dla przedmiotu** | | | | | | | | | | | |
| LP | Student, który zaliczył przedmiot osiągnął efekty: | | | | | SYMBOL  EKK | SYMBOL  EKO | | Sposób sprawdzenia efektu kształcenia | | |
| **WIEDZA** | | | | | | | | | | | |
| 1. | Zna rolę i znaczenie inwestycji w procesie funkcjonowania i rozwoju podmiotów gospodarczych. Wie, że decyzje inwestycyjne podejmowane przez przedsiębiorców i menedżerów należą do najtrudniejszych a zarazem najbardziej odpowiedzialnych. Posiada wiedzę dotyczącą podstawowych cech i rodzajów inwestycji oraz budżetowania przedsięwzięć inwestycyjnych | | | | | K\_W05 | S1P\_W05 | | Egzamin, kolokwium I, II | | |
| 2. | Ma wiedzę z zakresu źródeł finansowania projektów inwestycyjnych, dostrzega i rozumie znaczenie kosztu pozyskania kapitału na ich sfinansowanie jako zasadniczego parametru wyznaczającego poziom stopy dyskontowej. Zna wybrane, najczyściej stosowane w praktyce gospodarczej, metody oceny opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych zarówno o charakterze prostym, jak i oparte na dyskontowaniu. | | | | | K\_W15 | S1P\_W06 S1P\_W07 S1P\_W11 | |
| **UMIEJĘTNOŚCI** | | | | | | | | | | | |
| 1. | Potrafi przygotować założenia procesu  inwestycji, potrafi wykonać kalkulacje finansowe  związane z procesem inwestowania oraz  pożyczania kapitału przez firmę. Potrafi obliczyć średni koszt kapitału potrzebny na sfinansowanie projektu inwestycyjnego i analizować wpływ poszczególnych elementów na jego poziom. | | | | | K\_U07 | S1P\_U03 S1P\_U07 | | Egzamin, kolokwium I, II | | |
| 2. | Potrafi rozważyć ekonomiczną zasadność realizacji inwestycji posługując się najczęściej stosowanymi w praktyce metodami statycznymi i dynamicznymi. Potrafi porównywać alternatywne projekty  inwestycyjne, tworzyć różne scenariusze  realizacji projektów oraz oceniać ich ryzyko  finansowe. | | | | | K\_U15 | S1P\_U02 S1P\_U04 | |
| **KOMPETENCJE SPOŁECZNE** | | | | | | | | | | | |
| 1. | Ma świadomość wagi problemów, trudności oraz  ryzyka towarzyszącego podejmowaniu decyzji.  Rozumie potrzebę proponowanych nowych  rozwiązań w przypadku złożonych lub  nietypowych projektów inwestycyjnych. | | | | | K\_K04 | S1P\_K04 | | Dyskusja na zajęciach | | |
| **Treści programowe** | | | | | | | | | | | |
| **Studia stacjonarne** | | | | | | | | | | | |
| **Wykłady** *(tematy)* | | | | | | | | | | | |
| 1. Pojęcie i rodzaje inwestycji. Inwestycje w strategii i rozwoju przedsiębiorstw. Czas i ryzyko a efektywność inwestycji.  2. Cykl rozwoju projektu inwestycyjnego. 3. Źródła finansowania projektów inwestycyjnych. Koszt pozyskania kapitału. Efekt dźwigni finansowej. 4. Istota, geneza i rodzaje rachunku inwestycji. Analiza progu rentowności i analiza wrażliwości.  5. Statyczne metody opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych: proste stopy zwrotu, metoda prostego okresu zwrotu, metoda księgowej stopy zwrotu. 6. Metody oceny projektów inwestycyjnych oparte na dyskontowaniu: metoda wartości bieżącej netto, metoda wewnętrznej stopy procentowej, metoda wskaźnika rentowności, metoda zdyskontowanego okresu zwrotu.  7. Warunki sporządzania i stosowania rachunku opłacalności. | | | | | | | | | | | |
| **Ćwiczenia** *(tematy)* | | | | | | | | | | | |
| 1. Wprowadzenie do przedmiotu. Istota inwestycji i podstawowe pojęcia. Klasyfikacje inwestycji według różnych kryteriów. Decyzje inwestycyjne i finansowe. 2. Czas i ryzyko a efektywność inwestycji. Techniki obliczania zmiennej wartości pieniądz w czasie. 3. Fazy i etapy cyklu rozwojowego projektu inwestycyjnego. Rozkład wpływów i wydatków w procesie inwestycyjnym. Zamrożenie nakładów inwestycyjnych. 4. Formy finansowania projektów inwestycyjnych. Obliczanie średnio  ważonego kosztu kapitału. 5. Przykłady zastosowań metod statycznych do oceny mniejszych inwestycji przedsiębiorstw, o stosunkowo krótszym czasie realizacji i eksploatacji. 6. Ocena racjonalności realizacji projektów inwestycyjnych, w konkretnych warunkach decyzyjnych, na podstawie metody wartości zdyskontowanej netto. 7. Ocena ekonomicznej zasadności realizacji inwestycji na podstawie rzeczywistej stopy rentowności ustalanej metodą matematyczną i graficzną.  8. Interpretacja ekonomiczna metody wyznaczania wskaźnika rentowności. Obliczanie zdyskontowanego okresu zwrotu określonego przedsięwzięcia. 9. Przykłady metod korygujących efektywność projektu inwestycyjnego. | | | | | | | | | | | |
| **Studia niestacjonarne** | | | | | | | | | | | |
| **Wykłady** *(tematy)* | | | | | | | | | | | |
| 1. Pojęcie i rodzaje inwestycji. Inwestycje w strategii i rozwoju przedsiębiorstw. Czas i ryzyko a efektywność inwestycji.  2. Cykl rozwoju projektu inwestycyjnego. 3. Źródła finansowania projektów inwestycyjnych. Koszt pozyskania kapitału. Efekt dźwigni finansowej. 4. Istota, geneza i rodzaje rachunku inwestycji. Analiza progu rentowności i analiza wrażliwości.  5. Statyczne metody opłacalności przedsięwzięć inwestycyjnych: proste stopy zwrotu, metoda prostego okresu zwrotu, metoda księgowej stopy zwrotu. 6. Metody oceny projektów inwestycyjnych oparte na dyskontowaniu: metoda wartości bieżącej netto, metoda wewnętrznej stopy procentowej, metoda wskaźnika rentowności, metoda zdyskontowanego okresu zwrotu.  7. Warunki sporządzania i stosowania rachunku opłacalności. | | | | | | | | | | | |
| **Ćwiczenia** *(tematy)* | | | | | | | | | | | |
| 1. Wprowadzenie do przedmiotu. Istota inwestycji i podstawowe pojęcia. Klasyfikacje inwestycji według różnych kryteriów. Decyzje inwestycyjne i finansowe. 2. Czas i ryzyko a efektywność inwestycji. Techniki obliczania zmiennej wartości pieniądz w czasie. 3. Fazy i etapy cyklu rozwojowego projektu inwestycyjnego. Rozkład wpływów i wydatków w procesie inwestycyjnym. Zamrożenie nakładów inwestycyjnych. 4. Formy finansowania projektów inwestycyjnych. Obliczanie średnio  ważonego kosztu kapitału. 5. Przykłady zastosowań metod statycznych do oceny mniejszych inwestycji przedsiębiorstw, o stosunkowo krótszym czasie realizacji i eksploatacji. 6. Ocena racjonalności realizacji projektów inwestycyjnych, w konkretnych warunkach decyzyjnych, na podstawie metody wartości zdyskontowanej netto. 7. Ocena ekonomicznej zasadności realizacji inwestycji na podstawie rzeczywistej stopy rentowności ustalanej metodą matematyczną i graficzną.  8. Interpretacja ekonomiczna metody wyznaczania wskaźnika rentowności. Obliczanie zdyskontowanego okresu zwrotu określonego przedsięwzięcia. 9. Przykłady metod korygujących efektywność projektu inwestycyjnego. | | | | | | | | | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Forma i warunki zaliczenia** | | |
| Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest uzyskanie pozytywnej oceny z zaliczenia przeprowadzonego przed sesją egzaminacyjną i zdaniu egzaminu. Podstawą zaliczenia ćwiczeń jest otrzymanie oceny pozytywnej z dwóch kolokwiów zawierających test i zadania. Do zaliczenia każdego kolokwium jak i egzaminu konieczne jest uzyskanie 50% maksymalnej liczby punktów. Ostateczna ocena z przedmiotu jest średnia ważoną oceny z egzaminu i zaliczenia (waga 2:1) | | |
|  | | |
| **Zalecana literatura** | | |
| **Literatura podstawowa:** | | |
| 1. red. T. Gostkowska – Drzewiecka, Projekty inwestycyjne – finansowanie, metody i procedury oceny, Gdańsk 1997.  2. W. Rogowski, Rachunek Efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2004.  3. A. Mańkowski, Z. Tarapata, Metody oceny projektów gospodarczych Wyd. WSE, Warszawa 2004.  4. W. J. Pazio, Analiza finansowa i ocena efektywności projektów inwestycyjnych przedsiębiorstw, WPW, Warszawa  2001 | | |
| **Literatura uzupełniająca:** | | |
| 1. H. Towarnicka, Strategie inwestycyjne przedsiębiorstw, Wydawnictwo Akademii Ekonomicznej we Wroclawiu, Wrocław 2003.  2. K. Marciniak, Finansowa ocena przedsięwzięć inwestycyjnych przedsiębiorstw, AE w Katowicach, Katowice 1996 | | |
|  | | |
| **Nakład pracy studenta (bilans punktów ECTS)** | | |
| Forma nakładu pracy studenta | Obciążenie studenta [h] | |
| studia  stacjonarne | studia  niestacjonarne |
| Liczba godzin wg planu studiów | | |
| Udział w wykładach | 30 | 16 |
| Udział w ćwiczeniach | 15 | 16 |
| Praca własna:  *Studia stacjonarne:*  Przygotowanie się do zajęć – 18h, zapoznanie z literaturą – 22h. Przygotowanie do kolokwiów – 10h. Przygotowanie referatu – 10h. Przygotowanie do egzaminu – 20h.  *Studia niestacjonarne:*  Przygotowanie się do zajęć – 18h, zapoznanie z literaturą – 30h. Przygotowanie do kolokwiów – 10h. Przygotowanie referatu – 10h. Przygotowanie do egzaminu – 25h. | 80 | 93 |
| Sumaryczne obciążenie pracą studenta | **125** | **125** |
| **Punkty ECTS za przedmiot** | **5** | |
| **Uwagi:** Inne formy kontaktu 10h – konsultacje, 4h – egzaminy, 4h – dodatkowe zaliczenia i egzaminy | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Liczba punktów ECTS uzyskanych w bezpośrednim kontakcie z nauczycielem akademickim** | studia  stacjonarne | | studia  niestacjonarne |
| Liczba punktów ECTS według planu studiów ( wykłady + ćwiczenia) | 1,8 | 1,28 | |
| Inne formy kontaktu bezpośredniego ( egzaminy, konsultacje oraz zaliczenia i egzaminy w dodatkowych terminach) | **0,72** | **0,72** | |
| **Łącznie** | **2,52** | | **2,00** |
| **Uwagi:** | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Nakład pracy studenta w ramach zajęć o charakterze praktycznym** | studia  stacjonarne | studia  niestacjonarne |
| Liczba godzin według planu studiów: | | |
| Udział w ćwiczeniach | 15 | 16 |
| Praca własna: Przygotowanie do kolokwiów – 10h.  Przygotowanie referatu – 10h. Przygotowanie do zajęć – 18h. | 38 | 37 |
| **Suma godzin obciążeń studenta pracą o charakterze praktycznym** | 53 | 53 |
| **Punkty ECTS za pracę praktyczną** | 2,12 | 2,12 |
| **Uwagi:** |  |  |

………………………………….. ………………………………….

podpis Dyrektora KNEiS podpis prowadzącego zajęcia