

PAŃSTWOWA WYŻSZA SZKOŁA ZAWODOWA W NOWYM SĄCZU

KARTA PRZEDMIOTU

obowiązuje studentów rozpoczynających studia w roku akademickim 2012/2013

Instytut Techniczny

Kierunek studiów: Zarządzanie i inżynieria produkcji

Profil: Ogólnoakademicki

Forma studiów: Stacjonarne

Kod kierunku: 06.9

Stopień studiów: II

Specjalności: Ekonomia i organizacja produkcji i usług

1 PRZEDMIOT

NAZWA PRZEDMIOTU	Ekonomia inwestycji
KOD PRZEDMIOTU	IT 06.9 AIIS CE5 12/13
KATEGORIA PRZEDMIOTU	Przedmioty specjalnościowe
LICZBA PUNKTÓW ECTS	5
SEMESTRY	2

2 RODZAJ ZAJĘĆ, LICZBA GODZIN W PLANIE STUDIÓW

SEMESTR	WYKŁAD	ĆWICZENIA	LABORATORIUM	PROJEKT	SEMINARIUM
2	30	30			

3 CELE PRZEDMIOTU

Cel 1 Zapoznanie się z podstawowymi pojęciami dotyczącymi inwestycji i ich rodzajów

Cel 2 Nabycie umiejętności tworzenia finansowej projekcji inwestycji oraz oceny

Cel 3 Nabycie umiejętności doboru odpowiednich źródeł finansowania inwestycji.

Cel 4 Nabycie umiejętności oceny ryzyka inwestycyjnego.

Cel 5 Nabycie umiejętności pracy zespołowej.



4 WYMAGANIA WSTĘPNE W ZAKRESIE WIEDZY, UMIEJĘTNOŚCI I INNYCH KOMPETENCJI

- a Znajomość zagadnień wartości pieniądza w czasie.
- b Umiejętność analizy podstawowych sprawozdań finansowych

5 EFEKTY KSZTAŁCENIA

EK1 Wiedza: Definiuje pojęcie efektywności inwestycji.

EK2 Umiejętności: Potrafi zastosować ekonomiczne metody oceny projektów inwestycyjnych pod kątem ich efektywności.

EK3 Umiejętności: Potrafi dobierać źródła finansowania projektów inwestycyjnych.

EK4 Umiejętności: Potrafi oszacować poziom ryzyka projektu inwestycyjnego i dobrać odpowiednie narzędzie.

EK5 Kompetencje społeczne: Potrafi współpracować w zespole.

6 TREŚCI PROGRAMOWE

WYKŁAD

LP	TEMATYKA ZAJĘĆ OPIS SZCZEGÓŁOWY BLOKÓW TEMATYCZNYCH	LICZBA GODZIN
W1	Inwestycje: podstawowe pojęcia, rodzaje inwestycji (inwestycje finansowe, rzeczowe).	3
W2	Organizacyjne i własnościowe formy inwestycji: organizacyjne formy inwestycji, własnościowe formy inwestycji.	1
W3	Finansowa projekcja inwestycji: prognozowanie przychodów, prognozowanie kosztów, zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, plan finansowania inwestycji.	6
W4	Statyczne metody oceny inwestycji: stopa zwrotu, okres zwrotu, rachunek porównawczy kosztów, rachunek porównawczy korzyści.	3
W5	Dynamiczne metody oceny inwestycji: analiza progu rentowności, wartość zaktualizowana netto (NPV), wewnętrzna stopa zwrotu (IRR), zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR), wskaźnik zyskowności.	4
W6	Analiza wrażliwości mierników efektywności inwestycji	3
W7	Źródła finansowania inwestycji	3
W8	Dobór źródeł finansowania inwestycji: wycena akcji, wycena obligacji, kredyty długoterminowe, efektywność leasingu.	4
W9	Ryzyko w decyzjach inwestycyjnych: istota i rodzaje ryzyka, metody oceny ryzyka inwestycyjnego, metody uwzględniania ryzyka w rachunku opłacalności inwestycji.	3
	RAZEM	30

ĆWICZENIA

LP	TEMATYKA ZAJĘĆ OPIS SZCZEGÓŁOWY BLOKÓW TEMATYCZNYCH	LICZBA GODZIN
C1	Wartość pieniądza w czasie: stopa procentowa, dyskonto proste, dyskonto złożone, renta wieczysta.	4
C2	Opracowanie projekcji finansowej inwestycji na przykładzie wybranej spółki kapitałowej: prognoza kosztów, przychodów, zapotrzebowania na kapitał obrotowy, opracowanie planu finansowania inwestycji.	4
C3	Zastosowanie statycznych metod oceny inwestycji na przykładzie inwestycji rzeczowych i finansowych.	4



ĆWICZENIA

LP	TEMATYKA ZAJĘĆ OPIS SZCZEGÓŁOWY BLOKÓW TEMATYCZNYCH	LICZBA GODZIN
C4	Zastosowanie dynamicznych metod oceny inwestycji na przykładzie inwestycji rzeczowych i finansowych.	6
C5	Analiza wrażliwości przykładowych efektywności inwestycji.	3
C6	Analiza opłacalności poszczególnych źródeł finansowania inwestycji: wycena akcji, wycena obligacji, kredyty długoterminowe, efektywność leasingu.	6
C7	Zastosowanie podstawowych metod pomiaru ryzyka inwestycyjnego na przykładzie inwestycji rzeczowych i finansowych.	3
	RAZEM	30

7 METODY DYDAKTYCZNE

M1 Wykłady

M2 Konsultacje

M3 Zadania tablicowe

M4 Praca w grupach

M5 Prezentacje multimedialne

8 OBCIĄŻENIE PRACĄ STUDENTA

FORMA AKTYWNOŚCI	ŚREDNIA LICZBA GODZIN NA ZREALIZOWANIE AKTYWNOŚCI
Godziny kontaktowe z nauczycielem akademickim, w tym:	
Godziny wynikające z planu studiów	60
Konsultacje przedmiotowe	6
Egzaminy i zaliczenia w sesji	3
Godziny bez udziału nauczyciela akademickiego wynikające z nakładu pracy studenta, w tym:	
Przygotowanie się do zajęć, w tym studiowanie zalecanej literatury	20
Opracowanie wyników	16
Przygotowanie raportu, projektu, prezentacji, dyskusji	20
SUMARYCZNA LICZBA GODZIN DLA PRZEDMIOTU WYNIKAJĄCA Z CAŁEGO NAKŁADU PRACY STUDENTA	125
SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS DLA PRZEDMIOTU	5

9 SPOSOBY OCENY

OCENA FORMUJĄCA

F1 Zadanie tablicowe

F2 Kolokwium

OCENA PODSUMOWUJĄCA

P1 Egzamin pisemny

**KRYTERIA OCENY**

EFEKT KSZTAŁCENIA 1	
NA OCENĘ 3	Rozróżnia pojęcie inwestycji i efektywności projektu inwestycyjnego.
NA OCENĘ 4	Samodzielnie definiuje pojęcia inwestycji i efektywności projektu inwestycyjnego.
NA OCENĘ 5	Bezbłędnie definiuje i wymienia rodzaje inwestycji, a także definiuje oraz wskazuje warunki efektywności projektu inwestycyjnego.
EFEKT KSZTAŁCENIA 2	
NA OCENĘ 3	Zna i stosuje co najmniej jedną metodę oceny efektywności projektów inwestycyjnych.
NA OCENĘ 4	Dobrze zna i stosuje metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych.
NA OCENĘ 5	Doskonale zna i stosuje metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych oraz potrafi wskazać słabe i mocne strony każdej ze stosowanych metod.
EFEKT KSZTAŁCENIA 3	
NA OCENĘ 3	Potrafi dobrać pojedyncze źródła finansowania prostych projektów inwestycyjnych, jednak z pomocą nauczyciela.
NA OCENĘ 4	Dobrze ocenia przydatność różnych źródeł finansowania w zależności od rodzaju projektu inwestycyjnego.
NA OCENĘ 5	Doskonale ocenia przydatność różnych źródeł finansowania w zależności od rodzaju projektu inwestycyjnego, potrafi łączyć różne źródła finansowania inwestycji w celu zwiększenia efektywności.
EFEKT KSZTAŁCENIA 4	
NA OCENĘ 3	Potrafi, z pomocą nauczyciela, szacować ryzyko projektu inwestycyjnego oraz dobiera na co najmniej jeden instrument zabezpieczający przed tym ryzykiem.
NA OCENĘ 4	Dobrze szacuje ryzyko projektu inwestycyjnego oraz dobiera kompleksowe instrumenty zabezpieczające przed tym ryzykiem.
NA OCENĘ 5	Doskonale szacuje i interpretuje ryzyko projektu inwestycyjnego oraz umiejętnie dobiera i łączy instrumenty zabezpieczające przed tym ryzykiem.
EFEKT KSZTAŁCENIA 5	
NA OCENĘ 3	Angażuje się w pracę grupy w sposób minimalny wykonując jedynie powierzone mu zadania.
NA OCENĘ 4	Angażuje się zarówno w pracę grupy, jak i dyskusje.
NA OCENĘ 5	Doskonale współpracuje w grupie i koordynuje jej pracę.

10 MACIERZ REALIZACJI PRZEDMIOTU

EFEKTY KSZTAŁCENIA DLA PRZEDMIOTU	ODNIESIENIE DO EFEKTÓW KIERUNKOWYCH	CELE PRZEDMIOTU	TREŚCI PROGRAMOWE	METODY DYDAKTYCZNE	SPOSOBY OCENY
EK1	ZIP2_W07, ZIP2_UP15	Cel1	W1, W2	M1, M2, M5	P1
EK2	ZIP2_UP11	Cel2	W3, W4, W5, W6, C1, C2, C3, C4, C5	M1, M2, M3, M4, M5	F1, F2, P1
EK3	ZIP2_W07, ZIP2_UP11, ZIP2_UP15	Cel3	W7, W8, C6	M1, M2, M3, M4, M5	F1, F2, P1
EK4	ZIP2_UP11	Cel4	W9, C7	M1, M2, M3, M4, M5	F1, F2, P1
EK5	ZIP2_UP15	Cel5	C1, C2, C3, C4, C5, C6, C7	M3, M4	F1



11 WYKAZ LITERATURY

LITERATURA PODSTAWOWA:

- [1] K. Jajuga, T. Jajuga, — *Inwestycje*, Warszawa, 2007, PWN
- [2] D. Zarzecki — *Metody oceny efektywności inwestycji - wybrane zagadnienia*, Szczecin, 1997, Interbook
- [3] K. Dziworska — *Decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw*, Gdańsk, 2000, Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego

LITERATURA UZUPEŁNIAJĄCA:

- [1] T. Wiśniewski — *Ocena efektywności inwestycji rzeczowych ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka*, Szczecin, 2008, Uniwersytet Szczeciński

12 INFORMACJE O NAUCZYCIELACH AKADEMICKICH

OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA KARTĘ

dr Teresa Myjak (kontakt: myjakt@wp.pl)

OSOBY PROWADZĄCE PRZEDMIOT

dr Teresa Myjak (kontakt: _myjakt@wp.pl)

13 ZATWIERDZENIE KARTY PRZEDMIOTU DO REALIZACJI

(miejscowość, data)	(odpowiedzialny za przedmiot)	(kierownik zakładu)	(dyrektor instytutu)
---------------------	-------------------------------	---------------------	----------------------

PRZYJMUJĘ DO REALIZACJI (data i podpisy osób prowadzących przedmiot)

.....