

# 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: Niestacjonarne

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 AIIN 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	15	15			

### 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 efektywności inwestycji w oparciu o metody statyczne i dynamiczne.

**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 przedsiębiorstwa.

## 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 zabezpieczenia się przed tym ryzykiem.

**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).	2
W2	Finansowa projekcja inwestycji: prognozowanie przychodów, prognozowanie kosztów, zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, plan finansowania inwestycji.	4
W3	Statyczne metody oceny inwestycji: stopa zwrotu, okres zwrotu, rachunek porównawczy kosztów, rachunek porównawczy korzyści.	2
W4	Dynamiczne metody oceny inwestycji: analiza prognozy rentowności, wartość zaktualizowana netto (NPV), wewnętrzna stopa zwrotu (IRR), zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR), wskaźnik zyskowności.	2
W5	Analiza wrażliwości mierników efektywności inwestycji	1
W6	Dobór źródeł finansowania inwestycji: wycena akcji, wycena obligacji, kredyty długoterminowe, efektywność leasingu	2
W7	Ryzyko w decyzjach inwestycyjnych: istota i rodzaje ryzyka, metody oceny ryzyka inwestycyjnego, metody uwzględniania ryzyka w rachunku opłacalności inwestycji.	2
	<b>RAZEM</b>	<b>15</b>

### ĆWICZENIA

LP	TEMATYKA ZAJĘĆ OPIS SZCZEGÓŁOWY BLOKÓW TEMATYCZNYCH	LICZBA GODZIN
C1	Wartość pieniądza w czasie: stopa procentowa, dyskonto proste, dyskonto złożone, renta wieczysta.	2
C2	Statyczne metody oceny inwestycji: stopa zwrotu, okres zwrotu, rachunek porównawczy kosztów, rachunek porównawczy korzyści.	4
C3	Dynamiczne metody oceny inwestycji: analiza prognozy rentowności, wartość zaktualizowana netto (NPV), wewnętrzna stopa zwrotu (IRR), zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu (MIRR), wskaźnik zyskowności.	4
C4	Dobór źródeł finansowania inwestycji: wycena akcji, wycena obligacji, kredyty długoterminowe, efektywność leasingu	2



## ĆWICZENIA

LP	TEMATYKA ZAJĘĆ OPIS SZCZEGÓŁOWY BLOKÓW TEMATYCZNYCH	LICZBA GODZIN
C5	Ryzyko w decyzjach inwestycyjnych: istota i rodzaje ryzyka, metody oceny ryzyka inwestycyjnego, metody uwzględniania ryzyka w rachunku opłacalności inwestycji.	3
	RAZEM	15

## 7 METODY DYDAKTYCZNE

M1 Wykłady

M2 Konsultacje

M3 Zadania tablicowe

M4 Praca w grupach

## 8 OBCIĄŻENIE PRACĄ STUDENTA

FORMA AKTYWNOŚCI	ŚREDNIA LICZBA GODZIN NA ZREALIZOWANIE AKTYWNOŚCI
<b>Godziny kontaktowe z nauczycielem akademickim, w tym:</b>	
Godziny wynikające z planu studiów	30
Konsultacje przedmiotowe	3
Egzaminy i zaliczenia w sesji	6
<b>Godziny bez udziału nauczyciela akademickiego wynikające z nakładu pracy studenta, w tym:</b>	
Przygotowanie się do zajęć, w tym studiowanie zalecanej literatury	30
Opracowanie wyników	26
Przygotowanie raportu, projektu, prezentacji, dyskusji	30
<b>SUMARYCZNA LICZBA GODZIN DLA PRZEDMIOTU WYNIKAJĄCA Z CAŁEGO NAKŁADU PRACY STUDENTA</b>	<b>125</b>
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, C1	M1, M2	P1
EK2	ZIP2_UP11	Cel2	W2, W3, W4, C2, C3	M1, M2, M3, M4	F1, F2, P1
EK3	ZIP2_W07, ZIP2_UP11, ZIP2_UP15	Cel3	W6, C4	M1, M2, M3, M4	F1, F2, P1
EK4	ZIP2_UP11	Cel4	W7, C5	M1, M2, M3, M4	F1, F2, P1
EK5	ZIP2_UP15	Cel5	C1, C2, C3, C4, C5	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)

.....