

D4. Analiza opłacalności inwestycji

| Karta opisu zajęć - Sylabus | | | |
|--|---|---|--|
| Państwowa Wyższa Szkoła Techniczno-Ekonomiczna im. ks. Bronisława Markiewicza w Jarosławiu | | | |
| I. INFORMACJE PODSTAWOWE | | | |
| Nazwa zajęć: Analiza opłacalności inwestycji | | Cykl kształcenia: 2021-2022 | Data aktualizacji sylabusu: 6.03.2022 |
| Nazwa kierunku studiów, poziom i profil kształcenia: finanse i rachunkowość, studia pierwszego stopnia, profil praktyczny | | | |
| Język wykładowy: polski | | Rodzaj zajęć: zajęcia specjalistyczne | |
| Rok studiów: 2 | | Semestr: 4 | |
| Liczba punktów ECTS przypisana zajęciom: 4 | | Koordynator zajęć Imię, nazwisko, tytuł/stopień naukowy, adres e-mail: Marek Uryniak, dr, marek.uryniak@pwste.edu.pl | |
| Jednostka organizacyjna: Instytut Ekonomii i Zarządzania Zakład Rachunkowości i Finansów | | Prowadzący zajęcia Imię, nazwisko, tytuł/stopień naukowy, adres e-mail: Marek Uryniak, dr, marek.uryniak@pwste.edu.pl | |
| FORMA PROWADZENIA ZAJĘĆ I LICZBA GODZIN | | | |
| Ogólna liczba godzin zajęć dydaktycznych na studiach stacjonarnych i niestacjonarnych z podziałem na formy: | | | |
| Studia stacjonarne | | Studia niestacjonarne | |
| Wykład: | 15 | Wykład: | |
| Ćwiczenia: | | Ćwiczenia: | |
| Laboratorium: | 15 | Laboratorium: | |
| Lektorat: | | Lektorat: | |
| Projekt: | | Projekt: | |
| Zajęcia praktyczne: | 15 | Zajęcia praktyczne: | |
| Seminarium: | | Seminarium: | |
| Zajęcia terenowe: | | Zajęcia terenowe: | |
| Praktyki: | | Praktyki: | |
| Inna forma (jaka): | | Inna forma (jaka): | |
| RAZEM: | 45 | RAZEM: | |
| II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE | | | |
| Wymagania wstępne i dodatkowe: Rachunkowość finansowa, finanse przedsiębiorstwa | | | |
| Cel (cele) kształcenia dla zajęć: Celem zajęć jest przekazanie wiedzy w zakresie: istoty, specyfiki i rodzajów inwestycji, składników i parametrów rachunku efektywności ekonomicznej inwestycji, dyskontowych metod oceny projektów inwestycyjnych, sposobów uwzględniania ryzyka w ocenie efektywności inwestycji. W zakresie umiejętności celem zajęć jest wykształcenie umiejętności zastosowania wybranych metod szacowania składników i parametrów, wykorzystania wybranych dyskontowych metod oceny opłacalności inwestycji i interpretacji wyników, zastosowanie wybranych metod uwzględniania ryzyka w ocenie projektów inwestycyjnych oraz umiejętność przygotowania danych do podjęcia decyzji o realizacji lub odrzuceniu projektu inwestycyjnego. W zakresie kompetencji społecznych celem zajęć jest praca indywidualna i grupowa oraz kształtowanie świadomości dotyczącej złożoności procesu analizy opłacalności inwestycji | | | |
| Efekty uczenia się określone dla zajęć | | | |
| Symbol efektów uczenia się określonego dla zajęć | Po zakończeniu zajęć i potwierdzeniu osiągnięcia efektów uczenia się, student w kategorii: | | |
| Wiedzy - zna i rozumie | | | |
| AOI_01 | istotę i specyfikę rachunku efektywności inwestycji oraz składniki i parametry tego rachunku | | |
| AOI_02 | metody oceny opłacalności inwestycji ze szczególnym uwzględnieniem metod dyskontowych | | |
| AOI_03 | metody uwzględniające ryzyko i niepewność w rachunku opłacalności inwestycji | | |
| Umiejętności - potrafi | | | |
| AOI_04 | przygotować dane oraz oszacować składniki i parametry rachunku opłacalności inwestycji | | |
| AOI_05 | zastosować dyskontowe metody oceny opłacalności inwestycji i zinterpretować uzyskane wyniki | | |
| AOI_06 | zastosować wybrane metody uwzględniające ryzyko i niepewność w ocenie opłacalności inwestycji | | |
| Kompetencji społecznych - jest gotów do | | | |
| AOI_07 | uzupełniania i doskonalenia nabytej wiedzy | | |

| AOI_08 | pracy indywidualnej i grupowej, pełnienia różnych ról w grupie | | | |
|--|---|---------------------------|---------------|---|
| TREŚCI PROGRAMOWE I ICH ODNIESIENIE DO EFEKTÓW UCZENIA SIĘ OKREŚLONYCH DLA ZAJĘĆ | | | | |
| Treści programowe (uszczegółowione, zaprezentowane z podziałem na poszczególne formy zajęć, tj. wykład, ćwiczenia, laboratoria, projekty, seminaria i inne): | | | | |
| Symbol treści programowych | Opis treści programowych | Forma zajęć | Liczba godzin | Odniesienie do efektów uczenia się określonych dla zajęć (symbol efektów uczenia się) |
| | | Wykład | | |
| TP-01 | Istota, rodzaje i specyfika inwestycji przedsiębiorstw | | 2 | AOI_1, AOI_7 |
| TP-02 | Istota, specyfika i zasady rachunku efektywności inwestycji | | 2 | AOI_1 |
| TP-03 | Składniki i parametry rachunku efektywności inwestycji: nadwyżka brutto i netto, wartość rezydualna, przepływy pieniężne netto dla całego przedsięwzięcia i dla właścicieli, koszt kapitału, stopa dyskontowa, ceny, okres obliczeniowy | | 3 | AOI_1 |
| TP-04 | Istota i właściwości współczynnika dyskontującego | | 1 | AOI_1 |
| TP-05 | Dyskontowe metody oceny opłacalności inwestycji: współczynnik korzyści kosztów, wartość zaktualizowana netto, wskaźnik wartości zaktualizowanej, stopa wartości bieżącej, indeks zyskowności, zdyskontowany okres zwrotu, wewnętrzna stopa zwrotu, zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu | | 4 | AOI_2 |
| TP-06 | Wybrane metody pozwalające na uwzględnienie ryzyka i niepewności w rachunku opłacalności inwestycji: korygowanie stopy dyskontowej o premię za ryzyko, analiza prognozy rentowności i marginesu bezpieczeństwa, statystyczne metody oceny opłacalności inwestycji, drzewo decyzyjne | | 3 | AOI_3 |
| | | Laboratorium | | |
| TP-07 | Szacowanie składników i parametrów rachunku efektywności ekonomicznej inwestycji | | 6 | AOI_4 |
| TP-08 | Szacowanie stopy dyskontowej i współczynnika dyskontującego – badanie właściwości współczynnika dyskontującego | | 2 | AOI_4 |
| TP-09 | Zastosowanie dyskontowych metod oceny efektywności ekonomicznej inwestycji (klasyczne formuły arkusza Excel, Solver, wbudowane funkcje Excel) | | 7 | AOI_5 |
| TP-10 | Zastosowanie wybranych metod uwzględniających ryzyko i niepewność w ocenie opłacalności inwestycji | | 5 | AOI_6 |
| | | Zajęcia praktyczne | | |
| TP-11 | Przygotowanie i ocena efektywności ekonomicznej przedsięwzięcia inwestycyjnego: ustalanie i obliczenie: parametrów składników, ustalanie harmonogramu spłaty kredytu (rat odsetkowych i kapitałowych), przygotowanie harmonogramu wydatków inwestycyjnych, przygotowanie prognozy bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, obliczenie danych niezbędnych do | | 15 | AOI_4, AOI_5, AOI_6, AOI_7, AOI_8 |

| | | | | |
|--|---|---|---|---------------|
| | zastosowania metod oceny projektu inwestycyjnego, uwzględnianie ryzyka (wybrane metody) | | | |
| ZALECANA LITERATURA (w tym pozycje w języku obcym) | | | | |
| Literatura podstawowa (powinna być dostępna dla studenta w uczelnianej bibliotece): | | | | |
| 1. W. Kurek, Metody oceny rzeczowych przedsięwzięć inwestycyjnych, Wydawnictwo Uniwersytetu Rzeszowskiego, Rzeszów 2006. | | | | |
| 2. W. Rogowski, Rachunek efektywności inwestycji: wyzwania teorii i potrzeby praktyki, Wolters Kluwer Polska, Warszawa 2013. | | | | |
| 3. Budżetowanie kapitałów, red. Wiesław Pluta, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa 2000. | | | | |
| Literatura uzupełniająca: | | | | |
| 1. Efektywność przedsięwzięć rozwojowych: metody - analiza – przykłady, red. R. Borowiecki, Fogra, Warszawa, Kraków, 1996. | | | | |
| III. INFORMACJE DODATKOWE | | | | |
| Odniesienie efektów uczenia się określonych dla zajęć i treści programowych do form zajęć i metod oceniania | | | | |
| Symbol efektu uczenia się określonego dla zajęć | Symbol treści programowych realizowanych w trakcie zajęć | Formy zajęć i metody dydaktyczne prowadzenia zajęć umożliwiające osiągnięcie założonych efektów uczenia się | Metody weryfikacji osiągnięcia efektów uczenia się przypisanych do zajęć | |
| | Wiedza | wykład | | |
| AOI_01 | TP-01, TP-02, TP-03, TP-04 | Wykład podający, prezentacja multimedialna, dyskusja problemowa | Egzamin, dyskusja w trakcie zajęć | |
| AOI_02 | TP-05 | Wykład podający, prezentacja multimedialna, dyskusja problemowa | Egzamin, dyskusja w trakcie zajęć | |
| AOI_03 | TP-06 | Wykład podający, prezentacja multimedialna, dyskusja problemowa | Egzamin, dyskusja w trakcie zajęć | |
| | Umiejętności | ćwiczenia, laboratorium, projekt, zajęcia praktyczne | | |
| AOI_04 | TP-07, TP-08 | Wykonanie zadań z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego, przygotowanie projektu w arkuszu kalkulacyjnym | Egzamin, zaliczenie (zadania, projekt w arkuszu kalkulacyjnym, dyskusja na zajęciach) | |
| AOI_05 | TP-09 | Wykonanie zadań z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego, przygotowanie projektu w arkuszu kalkulacyjnym | Egzamin, zaliczenie (zadania, projekt w arkuszu kalkulacyjnym, dyskusja na zajęciach) | |
| AOI_06 | TP-10 | Wykonanie zadań z wykorzystaniem arkusza kalkulacyjnego, przygotowanie projektu w arkuszu kalkulacyjnym | Egzamin, zaliczenie (zadania, projekt w arkuszu kalkulacyjnym, dyskusja na zajęciach) | |
| | Kompetencje społeczne | ćwiczenia, laboratorium, projekt, zajęcia praktyczne | | |
| AOI_07 | TP-01, TP-11 | Laboratoria, zajęcia praktyczne, praca indywidualna, praca w grupie | Udział w zajęciach, aktywność na zajęciach, obserwacja postawy w trakcie zajęć | |
| AOI_08 | TP-11 | Laboratoria, zajęcia praktyczne, praca indywidualna, praca w grupie | Udział w zajęciach, aktywność na zajęciach, obserwacja postawy w trakcie zajęć | |
| BILANS PUNKTÓW ECTS | | | | |
| OBCIĄŻENIE PRACĄ STUDENTA (godziny) | | | | |
| Forma aktywności | | | | Liczba godzin |
| Godziny zajęć (według harmonogramu) z nauczycielem akademickim lub inną osobą prowadzącą zajęcia | | | | 45 |
| Praca własna studenta: | | | | 55 |
| SUMA GODZIN: | | | | 100 |
| OBCIĄŻENIE PRACĄ STUDENTA (punkty ECTS): 4 | | | | |

| | | Liczba punktów ECTS | |
|---|--|---------------------|-----|
| SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS PRZYPIŚANYCH DO ZAJĘĆ | Praca studenta wymagająca bezpośredniego kontaktu z nauczycielem akademickim lub inną osobą prowadzącą zajęcia | Ogółem: 4 | 1,8 |
| | Praca własna studenta | | 2,2 |
| godziny lekcyjne, czyli 1 godz. oznacza 45 min; | | | |
| OPIS PRACY WŁASNEJ STUDENTA: | | | |
| Praca własna studenta musi być precyzyjnie opisana, uwzględniając charakter praktyczny zajęć. Należy podać symbol efektu uczenia się, którego praca własna dotyczy oraz metody weryfikacji efektów uczenia się stosowane w ramach pracy własnej. Przykładowe formy aktywności: (1) przygotowanie do zajęć, (2) opracowanie wyników, (3) czytanie wskazanej literatury, (4) napisanie raportu z zajęć, (5) przygotowanie do egzaminu, opracowanie projektu. | | | |
| Formy aktywności studentów w ramach pracy własnej wraz z odpowiadającymi im efektami uczenia się oraz metodami weryfikacji tych efektów: | | | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Czytanie proponowanej literatury oraz innych źródeł wiedzy na zadany temat (m.in. dostępnych on-line) – wiedza, dyskusja w trakcie zajęć, proponowanie rozwiązań: AOI_02, AOI_03. 2. Rozwiązywanie zadań i przygotowanie projektu – umiejętności, wykonane zadania, AOI_04, AOI_05, AOI_06. 3. Udział w konsultacjach: AOI_01-AOI_06. | | | |
| KRYTERIA OCENIANIA | | | |
| Ocena kształtująca: | | | |
| Oceny częściowe, wspomagające zdefiniowanie okresowych osiągnięć studenta, umożliwiające identyfikację ewentualnych braków w osiągnięciu założonych efektów uczenia się studentów. Ocena ta jest przypisywana: | | | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Studentom aktywnym, aktywnie poszukującym rozwiązań zadanych problemów, proponującym określone rozwiązania problemów zadaniowych, wykonujących zadania zgodnie z harmonogramem zajęć, reagującym na stawiane pytania, formułowane zadania i problemy otwarte. 2. Studentom aktywnie uczestniczącym w zajęciach, organizującym nieformalne grupy dyskusyjne, zadaniowe, pełniącym określone role w tych grupach. | | | |
| Ocena podsumowująca: | | | |
| Na ocenę dostateczną student ma potrafi wymienić niektóre cechy inwestycji przedsiębiorstw, składniki i parametry rachunku ekonomicznej efektywności inwestycji, dyskontowe metody oceny opłacalności inwestycji oraz metody pozwalające na uwzględnienie ryzyka w rachunku opłacalności inwestycji i je scharakteryzować. Student potrafi obliczyć niektóre składniki i parametry, zastosować niektóre metody dyskontowe. Potrafi zinterpretować niektóre z wyników obliczeń. Do obliczeń wykorzystuje arkusz w minimalnym stopniu (w przeważającym stopniu korzysta ze wskazówek prowadzącego i studentów). | | | |
| Na ocenę dobrą student dodatkowo wybrane składniki i parametry, potrafi wymienić i scharakteryzować istotę i rodzaje inwestycji przedsiębiorstw, potrafi wymienić i scharakteryzować wybrane dyskontowe metody oceny opłacalności inwestycji oraz metody pozwalające na uwzględnienie ryzyka i niepewności w rachunku opłacalności inwestycji. Potrafi zinterpretować wyniki obliczeń uzyskane dla wybranych metod oceny opłacalności inwestycji. Do obliczeń wykorzystuje arkusz kalkulacyjny, większość formuł i obliczeń przygotowuje samodzielnie. | | | |
| Na ocenę bardzo dobrą student ma wiedzę i potrafi w wyczerpujący sposób przedstawić zagadnienia dotyczące wiedzy, wykazuje się umiejętnościami w zakresie wykonania zadań w ramach laboratoriów, samodzielnie przygotowuje projekt w ramach praktyki zawodowej (w minimalnym stopniu korzysta z instruktażu oraz wskazówek ze strony prowadzącego zajęcia oraz innych studentów w minimalnym stopniu – zasadniczo sam proponuje określone rozwiązania), proponuje rozwiązania zadań. | | | |
| INFORMACJA O PRZEWIDYWANEJ MOŻLIWOŚCI WYKORZYSTANIA B-LEARNINGU | | | |
| INFORMACJA O PRZEWIDYWANEJ MOŻLIWOŚCI WYKORZYSTANIA E-LEARNINGU | | | |