

KARTA MODUŁU / KARTA PRZEDMIOTU

Kod modułu	Z-EKO2-577
Nazwa modułu	Ocena efektywności projektów inwestycyjnych
Nazwa modułu w języku angielskim	Evaluation of efficiency of investment projects
Obowiązuje od roku akademickiego	2012/2013

A. USYTUOWANIE MODUŁU W SYSTEMIE STUDIÓW

Kierunek studiów	Ekonomia
Poziom kształcenia	II stopień
Profil studiów	ogólnoakademicki
Forma i tryb prowadzenia studiów	stacjonarne
Specjalność	wszystkie
Jednostka prowadząca moduł	Katedra Ekonomii i Zarządzania
Koordynator modułu	Dr Paweł Kozubek
Zatwierdził:	

B. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA PRZEDMIOTU

Przynależność do grupy/bloku przedmiotów	kierunkowy
Status modułu	obowiązkowy
Język prowadzenia zajęć	polski
Usytuowanie modułu w planie studiów - semestr	III
Usytuowanie realizacji przedmiotu w roku akademickim	zimowy
Wymagania wstępne	Mikroekonomia, Analiza ekonomiczna
Egzamin	Nie
Liczba punktów ECTS	3

Forma prowadzenia zajęć	wykład	ćwiczenia	laboratorium	projekt	inne
w semestrze	15			15	

C. EFEKTY KSZTAŁCENIA I METODY SPRAWDZANIA EFEKTÓW KSZTAŁCENIA

Cel modułu	Celem zajęć jest przekazanie teoretycznych zasad i kształtowanie umiejętności definiowania i identyfikacji elementów projektu inwestycyjnego, definiowania i pomiaru efektów projektu inwestycyjnego, doboru i zastosowania wybranych metod oceny efektywności projektu inwestycyjnego.
-------------------	---

Symbol efektu	Efekty kształcenia	Forma prowadzenia zajęć (w/c/l/p/inne)	odniesienie do efektów kierunkowych	odniesienie do efektów obszarowych
W_01	Ma pogłębioną wiedzę o procesach inwestycyjnych będących podstawą rozwoju przedsiębiorstw, a także ich wpływu na działalność przedsiębiorstwa. Ma wiedzę pozwalającą definiować i identyfikować nakłady inwestycyjne oraz efekty przedsięwzięcia inwestycyjnego. Ponadto ma wiedzę odnośnie źródeł finansowania inwestycji rzeczowych oraz procedur pozyskiwania środków w ramach wybranych programów finansowanych z Funduszy Europejskich.	Wykład	K_W10	S2A_W08
W_02	Zna proste i dyskontowe metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych oraz podstawowe metody uwzględniania ryzyka w ocenie efektywności inwestycji rzeczowych.	Wykład	K_W07	S2A_W06
U_01	Potrafi sformułować i zweryfikować założenia dotyczące rzeczowego przedsięwzięcia inwestycyjnego w przedsiębiorstwie. Posiada umiejętność definiowania i identyfikacji nakładów inwestycyjnych, doboru źródeł finansowania oraz szacowania efektów finansowych projektu inwestycyjnego.	Projekt	K_U03	S2A_U03
U_02	Posiada umiejętność doboru i zastosowania wybranych metod oceny efektywności projektu inwestycyjnego oraz doboru i zastosowania metod oceny ryzyka w ocenie efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych i na ich podstawie proponować rozwiązania w zakresie analizowanego projektu inwestycyjnego.	Projekt	K_U07	S2A_07
K_01	Prawidłowo identyfikuje i rozstrzyga dylematy związane z finansowymi aspektami prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie podejmowania przedsięwzięć inwestycyjnych.	Projekt	K_K04	S2A_04
K_02	Potrafi uczestniczyć w różnych projektach przewidując skutki swojej działalności.	Projekt	K_K05	S2A_K05

Treści kształcenia:

1. Treści kształcenia w zakresie wykładu

Nr wykładu	Treści kształcenia	Odniesienie do efektów kształcenia dla modułu
1	Inwestycje w ujęciu rzeczowym i finansowym. Inwestycje w badaniach GUS Inwestycje w sprawozdaniach finansowych przedsiębiorstwa	W_01
2	Projekt inwestycyjny - istota, cechy, elementy. Inwestorzy - rodzaje, specyfika	W_01
3	Montaż finansowania projektów inwestycyjnych Koszt źródeł finansowania projektów inwestycyjnych i metody jego szacunku	W_01
4	Ryzyko finansowe i sposób jego pomiaru dla oceny projektów inwestycyjnych Efekty rzeczowe i pieniężne projektów inwestycyjnych Efektywność jako miara relacji efektów i nakładów inwestycyjnych	W_01 W_02
5	Proste metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych. Dobór okresu badania efektywności i sposobu uwzględniania wpływu czasu na efektywność projektu inwestycji	W_02
6	Dyskontowe metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych (przy zastosowaniu memoriałowych i kasowych miar efektów projektu inwestycyjnego - zysku i przepływów pieniężnych netto)	W_02
7	Dotacje UE na finansowanie projektów inwestycyjnych i ich oddziaływanie na	W_01

	efektywność ekonomiczną projektów inwestycyjnych	
8	Kolokwium sprawdzające	W_01 W_02

2. Treści kształcenia w zakresie zajęć projektowych.

Nr zajęć proj.	Treści kształcenia	Odniesienie do efektów kształcenia dla modułu
1-8.	W ramach zajęć projektowych studenci w grupach kilkusobowych (od 3 do 5 osób) przygotowują analizę i ocenę wybranego przedsięwzięcia z zakresu inwestycji rzeczowych w przedsiębiorstwie. W ramach projektu studenci winni: • przedstawić wybrany projekt inwestycyjny, • oszacować nakłady i źródła finansowania projektu, • oszacować koszty eksploatacji i przychody generowane przez przedsięwzięcie po zakończeniu inwestycji, • dobrać i obliczyć wskaźniki oceny efektywności inwestycji, • dokonać oceny efektywności badanego przedsięwzięcia, • wykonać analizę wrażliwości finansowej efektywności projektu.	U_01 U_02 K_01 K_02

Metody sprawdzania efektów kształcenia

Symbol efektu	Metody sprawdzania efektów kształcenia (sposób sprawdzenia, w tym dla umiejętności – odwołanie do konkretnych zadań projektowych, laboratoryjnych, itp.)
W_01	Kolokwium zaliczeniowe Student, aby uzyskać ocenę dobrą, powinien znać istotę, zakres i proces inwestycji rzeczowych w przedsiębiorstwie. Mieć wiedzę odnośnie identyfikacji i szacowania nakładów inwestycyjnych i efektów finansowych inwestycji oraz znać podstawowe źródła finansowania przedsięwzięć. Aby uzyskać ocenę bardzo dobrą, powinien dodatkowo rozumieć znaczenie inwestycji rzeczowych dla rozwoju przedsiębiorstwa, mieć wiedzę pozwalającą wskazać czynniki poprawy efektywności projektu inwestycyjnego, ze szczególnym uwzględnieniem roli ryzyka.
W_02	Kolokwium zaliczeniowe Student, aby uzyskać ocenę dobrą, powinien znać proste i dyskontowe metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych oraz podstawowe metody uwzględniania ryzyka w ocenie efektywności inwestycji rzeczowych. Aby uzyskać ocenę bardzo dobrą, powinien dodatkowo mieć wiedzę na temat ograniczeń i możliwych konfliktów wskazań poszczególnych dyskontowych metod oceny efektywności inwestycji rzeczowych. Powinien również znać metody uwzględniania ryzyka oparte na rachunku prawdopodobieństwa i miarach statystycznych.
U_01	Projekty grupowe Student, aby uzyskać ocenę dobrą powinien umieć oszacować niezbędne nakłady inwestycyjne dla analizowanego przedsięwzięcia, ustalić źródła jego finansowania oraz oszacować finansowe efekty (koszty operacyjne i przychody) projektu w całym okresie obliczeniowym. Aby uzyskać ocenę bardzo dobrą, student powinien dodatkowo jasno przedstawić przyjęte założenia i obszernie interpretować otrzymane wyniki.
U_02	Projekty grupowe Student, aby uzyskać ocenę dobrą powinien dobrać i zastosować metodę lub grupę metod oceny efektywności przedsięwzięcia inwestycyjnego. W przypadku metod dyskontowych powinien określić i uzasadnić okres obliczeniowy oraz stopę dyskontową. Aby uzyskać ocenę bardzo dobrą, student powinien dodatkowo umieć przeprowadzić dobrą metodę i przeprowadzić ocenę ryzyka projektu inwestycyjnego. Powinien także obszernie interpretować otrzymane wyniki.
K_01	Projekty grupowe Student, aby uzyskać ocenę dobrą powinien aktywnie zdobywać informacje na rynku finansowym w zakresie aktualnych możliwości finansowania przedsięwzięć rozwojowych w

	przedsiębiorstwie. Aby uzyskać ocenę bardzo dobrą, powinien aktywnie poszukiwać informacji w zakresie finansowania inwestycji z Funduszy Europejskich.
K_02	Obserwacja postawy studenta podczas zajęć dydaktycznych Student, aby uzyskać ocenę dobrą musi aktywnie uczestniczyć w przygotowaniu analizy i oceny efektywności wybranego przedsięwzięcia inwestycyjnego. Powinien rozumieć i przewidywać skutki swojej działalności. Aby uzyskać ocenę bardzo dobrą, powinien dodatkowo przejmować inicjatywę oraz być w stanie sprawnie przygotować i poprowadzić prace nad projektem.

D. NAKŁAD PRACY STUDENTA

Bilans punktów ECTS		
	Rodzaj aktywności	obciążenie studenta
1	Udział w wykładach	15
2	Udział w ćwiczeniach	
3	Udział w laboratoriach	
4	Udział w konsultacjach (2-3 razy w semestrze)	2
5	Udział w zajęciach projektowych	15
6	Konsultacje projektowe	6
7	Udział w egzaminie	
8		
9	Liczba godzin realizowanych przy bezpośrednim udziale nauczyciela akademickiego	38
10	Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczyciela akademickiego <i>(1 punkt ECTS=25-30 godzin obciążenia studenta)</i>	1,3 ECTS
11	Samodzielne studiowanie tematyki wykładów	12
12	Samodzielne przygotowanie się do ćwiczeń	
13	Samodzielne przygotowanie się do kolokwium	10
14	Samodzielne przygotowanie się do laboratoriów	
15	Wykonanie sprawozdań	
15	Przygotowanie do kolokwium końcowego z laboratorium	
17	Wykonanie projektu lub dokumentacji	24
18	Przygotowanie do egzaminu	
19		
20	Liczba godzin samodzielnej pracy studenta	46
21	Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach samodzielnej pracy <i>(1 punkt ECTS=25-30 godzin obciążenia studenta)</i>	1,7 ECTS
22	Sumaryczne obciążenie pracą studenta	84
23	Punkty ECTS za moduł <i>1 punkt ECTS=25-30 godzin obciążenia studenta</i>	3 ECTS
24	Nakład pracy związany z zajęciami o charakterze praktycznym <i>Suma godzin związanych z zajęciami praktycznymi</i>	55
25	Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach zajęć o charakterze praktycznym <i>1 punkt ECTS=25-30 godzin obciążenia studenta</i>	2 ECTS

E. LITERATURA

Wykaz literatury	1. W. Rogowski, Rachunek efektywności inwestycji, Wolters Kluwer, Warszawa
------------------	--

	2008. 2. R. Pastusiak. Ocena efektywności inwestycji. CeDeWu, Warszawa 2009. 3. M. Sierpińska, T. Jachna, Metody podejmowania decyzji finansowych. Analiza przykładów i przypadków, Wyd. Naukowe PWN Warszawa 2007 (rozdział 8). 4. J. Komorowski, Cele i wartości współczesnego przedsiębiorstwa. Ujęcie behawioralne, Oficyna Wydawnicza SGH Warszawa, 2011 (rozdział VI). 5. J. Ostaszewski, T. Cicirko, Finanse spółki akcyjnej, Difin Warszawa, 2005 (rozdział 1). 6. W. Roszczyniański, Efektywne rachunki w zarządzaniu i bankowości, WSZiB Kraków, 2009. 7. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie sprawozdań o udzielonej pomocy publicznej, informacji o nieudzielaniu takiej pomocy oraz sprawozdań o zaległościach przedsiębiorców we wpłatach świadczeń należnych na rzecz sektora finansów publicznych, Dz. U. 2008, nr 142, poz. 952 (36 form pomocy publicznej). 8. Obwieszczenie Marszałka sejmu RP z dnia 27 marca 2002 roku w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o rachunkowości, Dz. U. 2002 nr 76, poz. 694, późn. zm. 9. Przewodnik do Analizy Kosztów i Korzyści projektów inwestycyjnych Fundusze strukturalne, Fundusz Spójności oraz Instrument Przedakcesyjny. Komisja Europejska, Bruksela, czerwiec 2008.
Witryna WWW modułu/przedmiotu	