**Nazwa przedmiotu:**

Metody oceny projektów gospodarczych

**Koordynator przedmiotu:**

dr Irena Bielecka

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia I stopnia

**Program:**

Ekonomia

**Grupa przedmiotów:**

Obowiązkowe

**Kod przedmiotu:**

PK16

**Semestr nominalny:**

4 / rok ak. 2021/2022

**Liczba punktów ECTS:**

3

**Liczba godzin pracy studenta związanych z osiągnięciem efektów uczenia się:**

Udział w wykładach 30
Udział w ćwiczeniach 15h
Praca własna: 30h
Sumaryczne obciążenie pracą studenta 75h

**Liczba punktów ECTS na zajęciach wymagających bezpośredniego udziału nauczycieli akademickich:**

2,52

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

**Liczba punktów ECTS, którą student uzyskuje w ramach zajęć o charakterze praktycznym:**

1,52

**Formy zajęć i ich wymiar w semestrze:**

|  |  |
| --- | --- |
| Wykład: | 30h |
| Ćwiczenia: | 15h |
| Laboratorium: | 0h |
| Projekt: | 0h |
| Lekcje komputerowe: | 0h |

**Wymagania wstępne:**

mikro- i makroekonomia, rachunkowość, finanse

**Limit liczby studentów:**

min. 24

**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.

**Treści kształcenia:**

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.

**Metody oceny:**

Warunkiem zaliczenia przedmiotu jest uzyskanie pozytywnej oceny z zaliczenia przeprowadzonego przed sesją egzaminacyjną i zdaniu egzaminu. Podstawą zaliczenia ćwiczeń jest otrzymanie oceny pozytywnej z kolokwium zawierającego test i zadania. Do zaliczenia 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)

**Egzamin:**

tak

**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

**Witryna www przedmiotu:**

https://www.pw.plock.pl/Kolegium-NEiS

**Uwagi:**

brak

## Charakterystyki przedmiotowe

### Profil praktyczny - wiedza

**Charakterystyka K\_W05:**

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

Weryfikacja:

Egzamin, kolokwium

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_WO5

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_W15:**

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.

Weryfikacja:

Egzamin, kolokwium

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_W15

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

### Profil praktyczny - umiejętności

**Charakterystyka K\_U07:**

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.

Weryfikacja:

Egzamin, kolokwium

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_U07

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_U15:**

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.

Weryfikacja:

Egzamin, kolokwium

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_U15

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

### Profil praktyczny - kompetencje społeczne

**Charakterystyka K\_K04:**

Ma świadomość wagi problemów, trudności oraz
ryzyka towarzyszącego podejmowaniu decyzji.
Rozumie potrzebę proponowanych nowych
rozwiązań w przypadku złożonych lub
nietypowych projektów inwestycyjnych.

Weryfikacja:

Dyskusja na zajęciach

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:** K\_KO4

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**