**Nazwa przedmiotu:**

Finanse grup kapitałowych

**Koordynator przedmiotu:**

dr Magdalena Grabowska

**Status przedmiotu:**

Obowiązkowy

**Poziom kształcenia:**

Studia I stopnia

**Program:**

Ekonomia

**Grupa przedmiotów:**

Obowiązkowe

**Kod przedmiotu:**

ZFiRPS7

**Semestr nominalny:**

6 / rok ak. 2021/2022

**Liczba punktów ECTS:**

3

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

Udział w wykładach 16h
Udział w ćwiczeniach 16h
Praca własna: 43h
Sumaryczne obciążenie pracą studenta 75h

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

Liczba punktów ECTS według planu studiów ( wykłady + ćwiczenia) 1,28
Inne formy kontaktu bezpośredniego ( egzaminy, konsultacje oraz zaliczenia i egzaminy w dodatkowych terminach) 0,48
Łącznie 1,76

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

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

1,96 ECTS

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

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

**Wymagania wstępne:**

Znajomość zagadnień z zakresu: analiza ekonomiczna, ekonomia managerska, rynek finansowy. Podstawowa znajomość arkusza kalkulacyjnego.

**Limit liczby studentów:**

min. 24

**Cel przedmiotu:**

Podstawowe cele przedmiotu to przekazanie wiedzy o teoretycznych i praktycznych aspektach funkcjonowania grup kapitałowych oraz uwarunkowań związanych ze strategią rozwoju firm ponadnarodowych. Szczególny nacisk położony będzie na przygotowanie studenta do samodzielnej oceny sytuacji ekonomiczno - finansowej grup kapitałowych, w tym aspektów związanych z organizacją grup kapitałowych, finansowaniem grup kapitałowych, cenami transferowymi i ich wpływem na porównawczą analizę sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych. Kluczowe zagadnienia praktyczne: analiza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, struktura kapitałowa, przepływy finansowe w grupach kapitałowych, sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

**Treści kształcenia:**

Wykłady (tematy)
Procesy konsolidacji w gospodarce.
Organizacja i funkcjonowanie grup kapitałowych.
Sprawozdawczość finansowa grup kapitałowych.
Konsolidacja sprawozdań finansowych.
Finansowanie działalności grup kapitałowych.
Ocena sytuacji finansowej grup kapitałowych.
Opodatkowanie grup kapitałowych.
Cash management w grupach kapitałowych.
Ćwiczenia (tematy)
Metody konsolidacji sprawozdań finansowych
Konsolidacja sprawozdań finansowych
Analiza wstępna skonsolidowanych sprawozdań finansowych
Analiza wskaźnikowa skonsolidowanych sprawozdań finansowych
Ocena sytuacji finansowej wybranych grup kapitałowych ( firmy z rynku globalnego)
Analiza zalet / wad pionowej integracji technologii
Analiza zdolności do ekspansji geograficznej
Analiza koncentracji rynku

**Metody oceny:**

Weryfikacja osiąganych efektów uczenia w ramach ćwiczeń odbywa się poprzez ocenę ciągłą aktywności w zajęciach oraz ocenę kolokwium pisemnego sprawdzające umiejętności praktycznego zastosowania omawianych na wykładzie zagadnień. Warunkiem uzyskania oceny pozytywnej z kolokwium jest otrzymanie minimum 50% punktów. Skala ocen z kolokwium 50%-60% - 3,0; 61%-70% - 3,5; 71%-80% - 4,0; 81%-90% - 4,5, 91%-100% - 5,0. Zaliczenie ćwiczeń jest warunkiem przystąpienia do egzaminu.
Egzamin ma formę pisemną. Warunkiem uzyskania oceny pozytywnej z egzaminu jest otrzymanie minimum 50% punktów. Skala ocen z kolokwium 50%-60% - 3,0; 61%-70% - 3,5; 71%-80% - 4,0; 81%-90% - 4,5, 91%-100% - 5,0; 91%-100% - 5,0.
Na ocenę końcową składać się będzie w 50% ocena z ćwiczeń oraz w 50% ocena z egzaminu, pod warunkiem, że obie oceny są pozytywne. Ocena końcowa z przedmiotu jest średnią arytmetyczną oceny z egzaminu i ćwiczeń. Miejsca po przecinku 0,1-0,49 zaokrąglają ocenę końcową do 0,5, 0,51-0,99 zaokrąglają ją do następnej oceny końcowej.

**Egzamin:**

tak

**Literatura:**

Literatura podstawowa:
1. Grupy kapitałowe w Polsce, strategie i struktury, red. Maria Romanowska, PWE, Warszawa 2011;
2. Jan Śliwa, Zarządzanie finansami w grupach kapitałowych, Wydawnictwo Naukowe Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego, Warszawa 2011;
Literatura uzupełniająca:
1. Jan Rak, Jan Turyna, Rachunkowość i finanse grupy kapitałowej, Difin, Warszawa 2004;
2. Michał Trocki, Grupy kapitałowe – tworzenie i funkcjonowanie, PWN, Warszawa 2004;
3. Wojciech Szumielewicz, Cash management w grupach kapitałowych, Difin, Warszawa 2009

**Witryna www przedmiotu:**

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

**Uwagi:**

brak

## Charakterystyki przedmiotowe

### Profil praktyczny - wiedza

**Charakterystyka K\_W13:**

Ma wiedze pozwalającą na objaśnienie istoty strategii funkcjonowania przedsiębiorstw – grup kapitałowych - zarówno na rynku lokalnym, regionalnym jak również w kontekście otoczenia międzynarodowego.

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_WO2:**

Zna podstawowe informacje o strukturach i instytucjach społeczno – ekonomicznych funkcjonujących w otoczeniu rynkowym a mających wpływ na kierunki rozwoju oraz uwarunkowania działania grup kapitałowych (szczególnie w kontekście finansowania działalności, przepływów finansowych, uwarunkowań związanych z ekspansją geograficzną, aspektów organizacyjnych)

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_WO9:**

Posiada wiedzę na temat struktur gospodarczych i instytucji gospodarczych oraz relacji zachodzących między nimi, a także uwarunkowania ich historycznego rozwoju (w szczególności związanych aspektami rozwoju i strategii zarządzania grupami przedsiębiorstw, historycznych uwarunkowań tych zmian oraz teoretycznych rozważań w zakresie modelowych uwarunkowań powiązań zachodzących między grupami przedsiębiorstw)

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

### Profil praktyczny - umiejętności

**Charakterystyka K\_U10:**

Potrafi w trakcie dyskusji odnieść się do teorii ekonomicznych oraz dorobku innych dyscyplin pokrewnych, szczególnie w przypadku dyskusji dotyczących globalnych (ponadnarodowych) grup kapitałowych.

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_U12:**

Potrafi analizować zachowanie i strategie działania różnych podmiotów gospodarczych, analizuje uwarunkowania rynkowe i ich wpływ na decyzje menedżerskie.

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_U13:**

Potrafi ocenić skutki decyzji menedżerskich funkcjonującego zarówno w skali lokalnej, regionalnej, krajowej jak i międzynarodowej.

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_U14:**

Potrafi identyfikować i wskazywać możliwe rozwiązania podstawowych problemów w dziedzinie zarządzania grupami kapitałowymi.

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_U15:**

Potrafi ocenić sytuację ekonomiczno-finansową podmiotów gospodarczych funkcjonujących w ramach grupy kapitałowej, zarówno w kontekście struktury finansowania, kosztów kapitału, struktury kapitałowo - majątkowej jak również z punktu widzenia efektywności działania grupy firm.

Weryfikacja:

Kolokwium, Egzamin

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

### Profil praktyczny - kompetencje społeczne

**Charakterystyka K\_KO1:**

Zna zakres swojej wiedzy i umiejętności, wykazuje potrzebę ciągłego doskonalenia się i rozwiązywania nowych problemów, czego wyrazem jest skłonność do dyskusji na forum grupy oraz przygotowywanie projektów do samodzielnego wykonania.

Weryfikacja:

Aktywność i praca na zajęciach

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_KO3:**

Realizuje samodzielnie lub w grupie wymagany przez prowadzącego zakres prac, współpracuje w zespole w trakcie wykonywania wieloetapowych zadań, dzieląc prace na poszczególnych uczestników grupy.

Weryfikacja:

Aktywność i praca na zajęciach

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_KO6:**

Jest chętny do systematycznego rozwoju, realizacji nowych projektów i zadań, poszukiwań odpowiedzi.

Weryfikacja:

Aktywność i praca na zajęciach

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**

**Charakterystyka K\_KO7:**

Wykazuje się zaangażowaniem i kreatywnością w trakcie dyskusji, potrafi myśleć, stawiać zarówno pytania jak i udzielać odpowiedzi.

Weryfikacja:

Aktywność i praca na zajęciach

**Powiązane charakterystyki kierunkowe:**

**Powiązane charakterystyki obszarowe:**