**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:**

FG 26

**Semestr nominalny:**

5 / rok ak. 2014/2015

**Liczba punktów ECTS:**

5

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

125 h w tym: 30 h - wykłady, 15 h - ćwiczenia, 6 h - konsultacje, 12 h - egzaminy, egzaminy poprawkowe, dodatkowe zaliczenia, 22 h - przygotowanie do zajęć w tym zapoznanie z literaturą, 25 h - przygotowanie do egzaminu, 15 h - przygotowanie do kolokwiów.

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

I. Wykłady - 1,2 ECTS ćwiczenia - 0,6 ECTS
II Konsultacje - 0,24 ECTS egzaminy, egzaminy poprawkowe, dodatkowe zaliczenia - 0,48 ECTS

**Język prowadzenia zajęć:**

polski

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

1,7

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

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

**Wymagania wstępne:**

Mikroekonomia, makroekonomia, matematyka finansowa, rachunkowość

**Limit liczby studentów:**

wykład: min. 15, ćwiczenia: 20-30

**Cel przedmiotu:**

Przekazanie podstawowej wiedzy dotyczącej istoty, metod i procedur podejmowania decyzji inwestycyjnych, stanowiących podstawę trafności dokonywanych wyborów i minimalizacji ryzyka inwestowania. Zapoznanie studentów ze źródłami finansowania inwestycji i kosztami ich uzyskania, a przede wszystkim z metodami oceny przedsięwzięć inwestycyjnych o charakterze prostym, jak również opartymi na rachunku zmiennej wartości pieniądza w czasie.

**Treści kształcenia:**

Wykłady:
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. Geneza, istota i rodzaje rachunku inwestycji. Metody statyczne oceny racjonalności projektów inwestycyjnych: rachunek porównawczy kosztów, rachunek porównawczy zyski, rachunek porównawczy rentowności i rachunek okresu zwrotu nakładów. 6. Dynamiczne metody rachunku inwestycji: metoda wartości bieżącej netto, metoda wewnętrznej stopy procentowej, metoda annuitetowa. 7. Pojęcie i klasyfikacja metod oceny ryzyka w inwestowaniu. 8. Analiza wrażliwości i próg rentowności.
Ćwiczenia:
1. Wprowadzenie do przedmiotu. Istota inwestycji i podstawowe pojęcia. Klasyfikacje inwestycji według różnych kryteriów. Decyzje inwestycyjne i finansowe. 2. Techniki obliczania zmiennej wartości [pieniądza w czasie. Związek ryzyka i efektywności. 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. Przykłady ustalania wielkości przeciętnej rocznej nadwyżki netto, tzw. annuitetu w różnych sytuacjach decyzyjnych. 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 dwóch kolokwiów zawierających test i zadania - maksymalnie z każdego kolokwium można uzyskać po 30 punktów. Do zaliczenia każdego kolokwium konieczne jest uzyskanie 60% maksymalnej liczby punktów: 19-21 punktów - ocena 3.0 , 22-24 - 3.5 , 25-26 - 4.0 , 27-28 - 4.5 , 29-30 - 5.0. Z egzaminu zawierającego test wielokrotnego wyboru (18 punktów), pytania otwarte (10 punktów) i zadania (12 punktów) można otrzymać maksymalnie 40 punktów.Warunkiem uzyskania oceny zaliczającej egzamin jest otrzymanie minimum 60% maksymalnej liczby punktów: 24-27 punktów - ocena 3.0 , 28-31 - 3.5 , 32-34 - 4.0 , 35-37 - 4.5 , 38-40 - 5.0. Ocena zintegrowana - średnia ważona oceny egzaminacyjnej i zaliczeniowej (waga 3:1)

**Egzamin:**

tak

**Literatura:**

1. red. T. Gostkowska – Drzewiecka, Projekty inwestycyjne – finansowanie, metody i procedury oceny, Gdańsk
1997 2. W. J. Pazio, Analiza finansowa i ocena efektywności projektów inwestycyjnych przedsiębiorstw, WPW,
Warszawa 2001 3. A. Mańkowski, Z. Tarapa, Metody oceny projektów gospodarczych, Wyd. WSE, Warszawa 2004 4. W.Lipska, H.Tańska, Metody oceny projektów gospodarczych w przykładach in zadaniach, Łódź 2002 5. K. Marciniak, Finansowa ocena przedsięwzięć inwestycyjnych przedsiębiorstw, AE w Katowicach, Katowice
1996 6. M. Dobija, D. Dobija, J. Kuchmacz, Inwestowanie i kredytowanie, 1996

**Witryna www przedmiotu:**

www.knes.pw.plock.pl

**Uwagi:**

brak

## Efekty przedmiotowe

### Profil ogólnoakademicki - wiedza

**Efekt W14:**

Zna rolę i znaczenie inwestycji w procesie rozwoju podmiotów gospodarczych. Zna, charakteryzuje i klasyfikuje różne rodzaje inwestycji materialnych i niematerialnych. Zna i rozumie koncepcję zmiennej wartości pieniądza w czasie. Ma wiedzę dotyczącą sposobów finansowania projektów inwestycyjnych oraz dostrzega i rozumie znaczenie kosztu kapitału w rachunku efektywności inwestycji. Zna podstawowe metody oceny projektów inwestycyjnych o charakterze prostym, jak również wieloletnie.

Weryfikacja:

Wiedza studentów jest oceniana na podstawie egzaminu pisemnego w formie testu i pytań teoretycznych.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_W14

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_W11

### Profil ogólnoakademicki - umiejętności

**Efekt U03:**

Potrafi przygotować założenia procesu inwestycji. Potrafi wykonywać kalkulacje finansowe związane z procesami inwestowania oraz pożyczania kapitału przez firmę.

Weryfikacja:

Umiejętności studentów są oceniane na podstawie egzaminu testowego, zadań. Kolokwium I i II.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U03

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U02

**Efekt U17:**

Potrafi stosować metody oceny projektów inwestycyjnych o charakterze prostym, jak również oparte na rachunku zmiennej wartości pieniądza w czasie. Potrafi porównywać alternatywne projekty inwestycyjne, tworzyć różne scenariusze realizacji projektów inwestycyjnych oraz oceniać ich ryzyko finansowe.

Weryfikacja:

Umiejętności studentów są oceniane na podstawie egzaminu testowego, zadań. Kolokwium I i II.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_U17

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_U08

### Profil ogólnoakademicki - kompetencje społeczne

**Efekt K04:**

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

Weryfikacja:

Aktywność na zajęciach.

**Powiązane efekty kierunkowe:** K\_K04

**Powiązane efekty obszarowe:** S1A\_K04