*Załącznik nr 1.5 do Zarządzenia Rektora UR nr 7/2023*

**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia** *2023-2026*

Rok akademicki 2025/2026

1. Podstawowe informacje o przedmiocie

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Metody planowania i oceny efektywności inwestycji |
| Kod przedmiotu\* | E/I/GFiR/C.8 |
| Nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Instytut Ekonomii i Finansów KNS |
| Kierunek studiów | Ekonomia |
| Poziom studiów | Pierwszego stopnia |
| Profil | Ogólnoakademicki |
| Forma studiów | Stacjonarne |
| Rok i semestr/y studiów | III/5 |
| Rodzaj przedmiotu | Specjalnościowy |
| Język wykładowy | Polski |
| Koordynator | dr Anna Mazurkiewicz |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | dr Anna Mazurkiewicz, dr Jolanta Zawora |

\* *-opcjonalni*e, *zgodnie z ustaleniami w Jednostce*

1.1. Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr  (nr) | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne (jakie?) | **Liczba pkt. ECTS** |
| 5 | 15 |  |  | 30 |  |  |  |  | 4 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

 zajęcia w formie tradycyjnej (lub zdalnie z wykorzystaniem platformy Ms Teams)

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

1.3. Forma zaliczenia przedmiotu (z toku) (egzamin, zaliczenie z oceną, zaliczenie bez oceny)

Wykłady egzamin

lab. zal. z oceną

2.Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Podstawowa wiedza z przedmiotów: Mikroekonomia, Podstawy makroekonomii oraz Metody oceny projektów gospodarczych. |

3. cele, efekty uczenia się , treści Programowe i stosowane metody Dydaktyczne

3.1. Cele przedmiotu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Zapoznanie studentów z istotą inwestycji oraz z celowością realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych we współczesnych organizacjach. |
| C2 | Zapoznanie studentów z podstawowymi metodami oceny efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych w warunkach gospodarki rynkowej. |
| C3 | Wypracowanie umiejętności poprawnego stosowania podstawowych metod oceny efektywności inwestycji. |
| C4 | Wypracowanie umiejętności interpretacji wyników uzyskanych w procesie oceny efektywności inwestycji. |

**3.2. Efekty uczenia się dla przedmiotu**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK (efekt uczenia się) | Treść efektu uczenia się zdefiniowanego dla przedmiotu | Odniesienie do efektów kierunkowych |
| EK­\_01 | Definiuje podstawowe pojęcia z zakresu oceny efektywności inwestycji | K\_W01  K\_W07 |
| EK\_02 | Planuje i ocenia efektywność inwestowania stosując poznane metody. | K\_U02  K\_U03  K\_U06 |
| EK\_03 | Analizuje i prezentuje wyniki badań dotyczących efektywności inwestowania w ramach pracy indywidualnej oraz zespołowej | K\_U04  K\_U05  K\_U10 |
| EK\_04 | Jest gotów do uznawania znaczenia wiedzy w rozwiązywaniu problemów z zakresu efektywności inwestycji, do myślenia i działania w sposób przedsiębiorczy oraz do działania na rzecz środowiska społecznego poprzez uczestniczenie w przygotowaniu projektów dotyczących oceny efektywności inwestycji | K\_K02  K\_K03  K\_K04 |

**3.3.Treści programowe**

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Podstawowe pojęcia z zakresu inwestycji. Przedmiot i zakres inwestycji. Wybrane klasyfikacje inwestycji, organizowanie procesu inwestycyjnego. |
| Analiza możliwości realizacji przedsięwzięcia inwestycyjnego. Analiza finansowa, techniczna, organizacyjna projektu. |
| Struktura kapitałowa przedsięwzięcia inwestycyjnego. Determinanty struktury kapitału. |
| Budżetowanie kapitałowe – cele, etapy, narzędzia. Ekonomiczna wartość dodana i rynkowa wartość dodana w procesie planowania i oceny inwestycji. |
| Teoretyczne podstawy rachunku ekonomicznej efektywności inwestycji. Statyczne i dynamiczne metody oceny efektywności inwestycji. |
| Optymalny budżet inwestycyjny. Wykorzystanie średniego i krańcowego kosztu kapitału w budowie optymalnego programu rozwoju przedsiębiorstwa. |

1. Problematyka ćwiczeń laboratoryjnych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Szacowanie przepływów pieniężnych w projektach inwestycyjnych. |
| Zmiany wartości pieniądza w czasie. Analiza wartości przyszłej i bieżącej pieniądza. |
| Ocena przedsięwzięć inwestycyjnych z wykorzystaniem wybranych metod statycznych i dynamicznych. |
| Ekonomiczna ocena opłacalności przedsięwzięcia inwestycyjnego – studium przypadku. |
| Względna ocena opłacalności inwestycji. |
| Ryzyko i niepewność w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych. Analiza wrażliwości i jej wykorzystanie w analizie efektywności projektów inwestycyjnych przedsiębiorstwa. |
| Źródła finansowania inwestycji – analiza studium przypadku. |

3.4 Metody dydaktyczne

Wykład: prezentacja multimedialna, zastosowanie platformy MS Teams.

Ćwiczenia:dyskusja moderowana, rozwiązywanie zadań, praca grupowa, analiza studium przypadku.

4. METODY I KRYTERIA OCENY

4.1. Sposoby weryfikacji efektów uczenia się

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów uczenia się  (np.: kolokwium, egzamin ustny, egzamin pisemny, projekt, sprawozdanie, obserwacja w trakcie zajęć) | Forma zajęć dydaktycznych  (w, ćw, …) |
| ek\_ 01 | egzamin pisemny | wykład | |
| Ek\_ 02 | kolokwium, rozwiązywanie zadańw trakcie zajęć | Lab. | |
| EK\_03 | kolokwium, rozwiązywanie zadańw trakcie zajęć, praca zespołowa, egzamin | Lab. | |
| Ek\_ 04 | obserwacja w trakcie zajęć, rozwiązywanie zadań w trakcie zajęć | Lab. | |

4.2. Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Wykład – egzamin pisemny – zaliczenie wiąże się z uzyskaniem co najmniej 51% wymaganych punktów  Podstawę oceny pozytywnej z zaliczenia ćwiczeń stanowi wynik pracy pisemnej, z której student uzyska co najmniej 51% wymaganych punktów oraz wynik pracy zespołowej.  Punktacja kolokwium:  3,5 pkt – dostateczny (3,0)  4,0 pkt – plus dostateczny (3,5)  4,5-5,0 pkt – dobry (4,0)  5,5 pkt – plus dobry (4,5)  6,0 pkt – bardzo dobry (5,0)  Ocena z kolokwium korygowana jest wynikiem pracy zespołowej:  „+” – podwyższenie o 0,5 stopnia  „\*” – brak wpływu na ocenę  „-„ – obniżenie 0 0,5 stopnia  Dodatkowo, ostateczna ocena jest podwyższana o aktywność na zajęciach. |

**5. CAŁKOWITY NAKŁAD PRACY STUDENTA POTRZEBNY DO OSIĄGNIĘCIA ZAŁOŻONYCH EFEKTÓW W GODZINACH ORAZ PUNKTACH ECTS**

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzin na zrealizowanie aktywności** |
| Godziny z harmonogramu studiów | 45 |
| Inne z udziałem nauczyciela akademickiego  (udział w konsultacjach, zaliczeniu, egzaminie) | 10 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, zaliczenia, egzaminu) | 45 |
| SUMA GODZIN | **100** |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | **4** |

*\* Należy uwzględnić, że 1 pkt ECTS odpowiada 25-30 godzin całkowitego nakładu pracy studenta.*

6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU

|  |  |
| --- | --- |
| wymiar godzinowy | - |
| zasady i formy odbywania praktyk | - |

7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:   1. Kałowski A., Wysocki J., Przygotowanie i ocena projektów inwestycyjnych, Warszawa 2013. 2. Pastusiak R., Ocena efektywności inwestycji, CeDeWu , Warszawa 2019. 3. Postuła M., Cieślik R., Projekty inwestycyjne. Finasowanie, budżetowanie, ocena efektywności, Warszawa 2016. 4. Rogowski W., Rachunek efektywności inwestycji: wyzwania teorii i potrzeby praktyki, Wolters Kluwer Polska, Warszawa 2013. |
| Literatura uzupełniająca:   1. Banaś J., Rzepka B., Ocena efektywności inwestycji, Oficyna Wydawnicza Politechniki Rzeszowskiej, Rzeszów 2019. 2. Gąsiorkiewicz L., Pazio W. J., Mierniki oceny bieżącej i inwestycyjnej działalności przedsiębiorstw, Oficyna Wydawnicza Politechniki Warszawskiej, Warszawa 2017. 3. Kordela D., Pawłowski M., Gospodarka finansowa przedsiębiorstwa. Długoterminowe decyzje finansowe, Kraków 2018. 4. Mazurkiewicz A., Sekurytyzacja aktywów na tle innych metod finansowania, [w:] K. Jaremczuk, J. Posłuszny (red.), Uwarunkowania sukcesu przedsiębiorstwa, Zeszyty Naukowe Wyższej Szkoły Administracji i Zarządzania w Przemyślu, nr 10, Przemyśl 2002. 5. Wrzosek S. (red.), Ocena efektywności inwestycji, Wydawnictwo Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Wrocław 2008. |

Akceptacja Kierownika Jednostki lub osoby upoważnionej