

**Sylabus przedmiotu – część A****Zarządzanie inwestycjami****12S10-ZARZI****ECTS: 3.50****CYKL: 2022L****TREŚCI MERYTORYCZNE****WYKŁAD**

Pojęcie, cechy, klasyfikacje i znaczenie inwestycji w przedsiębiorstwie. Zarządzanie inwestycjami (istota, obszary, metodyki, narzędzia). Proces inwestycyjny - pojęcie, organizacja, interesariusze. Statyczne metody oceny opłacalności inwestycji: PB, ROI, ARR, BEP. Dynamiczne metody oceny opłacalności inwestycji: NPV, MNPV, NPVR. Metody oceny efektywności inwestycji oparte na DCF (IRR, MIRR, DPB, PI). Porównywanie projektów inwestycyjnych o różnych okresach życia. Koncepcje ustalania stopy dyskonta. Zarządzanie ryzykiem w przedsięwzięciach inwestycyjnych (pojęcie, źródła i rodzaje ryzyka, standardy zarządzania ryzykiem). Metody oceny ryzyka przedsięwzięć inwestycyjnych. Zarządzanie zasobami ludzkimi w realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych. Finansowanie działalności inwestycyjnej w przedsiębiorstwach. Specyfika inwestycji alternatywnych. Charakterystyka wybranych segmentów inwestycji emocjonalnych.

**ĆWICZENIA**

Teoretyczne podstawy zarządzania inwestycjami. Statyczne metody oceny efektywności ekonomicznej inwestycji: PB, ROI, ARR. Dynamiczne metody oceny opłacalności inwestycji rzeczowych. Praktyczne wykorzystanie metod opartych na DCF w ocenie przedsięwzięć inwestycyjnych. Koncepcje ustalania stopy dyskonta - kosztowa, oparta na modelu CAPM. Zastosowanie analizy scenariuszowej w ocenie przedsięwzięć rozwojowych. Wykorzystanie podstawowych miar statystyczno-probabilistycznych w ocenie inwestycji. Metody ekspozycji na ryzyko - rachunek wrażliwości, równoważnik pewności.

**CEL KSZTAŁCENIA**

Nabycie przez studentów wiedzy z zakresu managementu w działalności inwestycyjnej oraz wykształcenie u nich umiejętności stosowania metod i narzędzi oceny finansowej i ekonomicznej inwestycji.

**OPIS EFEKTÓW UCZENIA SIĘ PRZEDMIOTU W ODNIESIENIU DO OPISU CHARAKTERYSTYK DRUGIEGO STOPNIA EFEKTÓW UCZENIA SIĘ DLA KWALIFIKACJI NA POZIOMACH 6-8 POLSKIEJ RAMY KWALIFIKACJI W ODNIESIENIU DO DISCYPLIN NAUKOWYCH I EFEKTÓW KIERUNKOWYCH****Symbole efektów dyscyplinowych:**

S/NZIA\_P6S\_WG++, S/NZIA\_P6S\_WK+, S/NZIA\_P6S\_KO+, S/NZIA\_P6S\_UW+

**Symbole efektów kierunkowych:**

KP6\_WG5+, KP6\_KO3+, KP6\_WK6+, KP6\_UW1+, KP6\_WG3+

**EFEKTY UCZENIA SIĘ:****Wiedza:**

W1 – Student zna cechy, klasyfikacje, znaczenie i metody oceny opłacalności inwestycji.

W2 – Student zna fazy procesu inwestycyjnego oraz rodzaje strategii inwestowania o różnym poziomie ryzyka.

W3 – Student rozumie rolę project managera w zarządzaniu projektami inwestycyjnymi.

**Akty prawne określające efekty****uczenia się:**

683/2020

**Dyscypliny:** ekonomia i finanse, nauki o zarządzaniu i jakości**Status przedmiotu:** Obligatoryjny**Grupa przedmiotów:** B - przedmioty kierunkowe**Kod:** ISCED**Kierunek studiów:** Zarządzanie**Zakres kształcenia:** Zarządzanie**Profil kształcenia:** Ogólnoakademicki**Forma studiów:** Stacjonarne**Poziom studiów:** Pierwszego stopnia**Rok/semestr:** 2/4**Rodzaj zajęć:** Wykład, Ćwiczenia**Liczba godzin w semestrze:** Wykład:

30.00, Ćwiczenia: 15.00

**Język wykładowy:** polski**Przedmioty wprowadzające:**

mikroekonomia, podstawy zarządzania, finanse przedsiębiorstw, zarządzanie zasobami ludzkimi

**Wymagania wstępne:** znajomość podstaw teorii zarządzania i organizacji**Nazwa jednostki org. realizującej****przedmiot:** Instytut Nauk o

Zarządzaniu i Jakości

**Osoba odpowiedzialna za realizację****przedmiotu:** dr inż. Jolanta Rosłon**e-mail:** jolanta.roslon@uwm.edu.pl**Uwagi dodatkowe:**

**Umiejętności:**

U1 – Student potrafi dokonać analizy i oceny przedsięwzięć inwestycyjnych pod kątem ich efektywności ekonomicznej i ryzyka oraz wnioskuje na podstawie wyników analiz.

**Kompetencje społeczne:**

K1 – Student jest gotów do analizy uwarunkowań i czynników determinujących sukces przedsięwzięcia inwestycyjnego.

**FORMY I METODY DYDAKTYCZNE:**

Wykład(W1;W2;W3;K1;):Wykłady - konwencjonalny, konwersatoryjny - wzbogacone prezentacją multimedialną.

Ćwiczenia(W1;W2;W3;U1;K1;):Metoda ćwiczeniowa. Klasyczna metoda problemowa. Burza mózgów.

**FORMA I WARUNKI WERYFIKACJI EFEKTÓW UCZENIA SIĘ:**

Ćwiczenia: Kolokwium pisemne - Studenci otrzymują dwa zadania do rozwiązania (kreują wyniki i interpretują je) oraz pytanie opisowe. Premiowana jest aktywność studentów na zajęciach. (W1;W2;W3;U1;K1;);

Wykład: Egzamin pisemny - Test jednokrotnego wyboru (19 pytań) plus dwa pytania opisowe. Zdanie egzaminu wymaga zdobycia minimum 13 pkt. z 25 pkt. możliwych. (W1;W2;W3;K1;);

**LITERATURA PODSTAWOWA:**

1. RÓŻAŃSKI J. (red.), *Inwestycje rzeczowe i kapitałowe*, Wyd. Difin, R. 2006
2. ROSŁON J., CIUPIŃSKI D., *Inwestycje przedsiębiorstw - istota, finansowanie, ocena*, Wyd. UWM w Olsztynie, R. 2017
3. POSTUŁA M., CIEŚLIK R., *Projekty inwestycyjne. Finansowanie, budżetowanie, ocena efektywności*, Wyd. Difin, R. 2020
4. SKIBIŃSKA - FABROWSKA I. (red.), *Inwestycje alternatywne*, Wyd. UMC-S, R. 2020

**LITERATURA UZUPEŁNIAJĄCA:**

1. WILCZEK T. M., *Podstawy zarządzania projektem inwestycyjnym*, Wyd. Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach, R. 2011
2. BANAŚ J., RZEPKA B., *Ocena efektywności inwestycji*, Wyd. Oficyna Wydawnicza Uniwersytetu Rzeszowskiego, R. 2019
3. ROSŁON J., *The investment strategies of Polish enterprises (empirical findings). Theory of Management 7 The Selected Problems for the Development Support of Management Knowledge Base. Prof. Ing. Štefan Hittmár, PhD. – Ed. (red.)*, Wyd. University of Zilina Institute of Management by University of Zilina, R. 2014

## Szczegółowy opis przyznanej punktacji ECTS – część B

**12S10-ZARZI**

**ECTS: 3.50**

**CYKL: 2022L**

### Zarządzanie inwestycjami

Na przyznaną liczbę punktów ECTS składają się:

1. Godziny kontaktowe z nauczycielem akademickim:

- udział w: Wykład	30.0 h
- udział w: Ćwiczenia	15.0 h
- konsultacje	4.0 h
<b>OGÓŁEM:</b>	<b>49.0 h</b>

2. Samodzielna praca studenta:

Przygotowanie do ćwiczeń	8.00 h
Analiza case studies, rozwiązywanie zadań (w domu)	5.50 h
Przygotowanie do kolokwium	10.00 h
Przygotowanie do egzaminu	15.00 h
<b>OGÓŁEM:</b>	<b>38.5 h</b>

godziny kontaktowe + samodzielna praca studenta **OGÓŁEM: 87.5 h**

1 punkt ECTS = 25-30 h pracy przeciętnego studenta,  
liczba punktów ECTS= 87.5 h : 25.0 h/ECTS = 3.50 ECTS

Średnio: **3.5 ECTS**

- w tym liczba punktów ECTS za godziny kontaktowe z bezpośrednim udziałem nauczyciela akademickiego	1.96 punktów ECTS
- w tym liczba punktów ECTS za godziny realizowane w formie samodzielnej pracy studenta	1.54 punktów ECTS