Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach

KARTA OPISU PRZEDMIOTU

Przedmiot: **CAPITAL BUDGETING & PROJECT APPRAISAL**

Poziom kształcenia i forma studiów: Studia pierwszego stopnia licencjackie stacjonarne

Rok rozpoczęcia cyklu kształcenia: 2014/2015

Liczba punktów ECTS: 5,0

Forma zaliczenia przedmiotu: Z/E

Język wykładowy: angielski

Kierunek: Finanse i Rachunkowość (FAB)

Wydział: Wydział Finansów i Ubezpieczeń

Specjalności: Finance and Accounting for Business

Wykładowca:
dr MONIKA FOLTYN-ZARYCHTA

Prowadzący ćwiczenia:
dr MONIKA FOLTYN-ZARYCHTA

Egzaminator:
dr MONIKA FOLTYN-ZARYCHTA

Prowadzący laboratorium:

Katedra prowadzącego przedmiot: Katedra Inwestycji i Nieruchomości

Kurator kierunku:

Liczba godzin kontaktu ze studentem:

Forma zajęć	Studia stacjonarne	Studia niestacjonarne
wykład	15	-
ćwiczenia	30	-
laboratoria	-	-
lektoraty	-	-
seminarium	-	-
proseminarium	-	-
razem	45	0
egzamin (godz.)	-	-

Czas trwania w semestrach: 1

Min. semestr rozpoczęcia: 4

Maks. semestr rozpoczęcia: 4

Status przedmiotu:

Wymagania:
Obowiązkowe: PRINCIPLES OF FINANCE
Zalecane: FINANCIAL ACCOUNTING

Maksymalna liczba studentów:
wykład: ćwiczenia:

Cele przedmiotu:

- zdobycie wiedzy dotyczącej specyfiki inwestycji rzeczowych oraz mechanizmów podejmowania decyzji inwestycyjnych,
- podnoszenie umiejętności w zakresie posługiwania się podstawowymi narzędziami oceny efektywności i ryzyka inwestycji rzeczowych,
- podnoszenie kompetencji społecznych: umiejętności współpracy w grupach

Metody nauczania i studiowania:

W ramach bezpośredniego kontaktu z prowadzącym:

Lp.	Metody nauczania	Opis	Liczba godzin	
			Studia stacjonarne	Studia niestacjonarne
1	Ćwiczenia aktywne z wykorzystaniem studiów przypadków	Rozwiązywanie zadań/studiów przypadku, praca w grupach	15	0
2	Ćwiczenia z wykorzystaniem komputera	Poznanie mechanizmów funkcjonowania narzędzi oraz wykorzystania z użyciem MS Excel, praca w grupach	15	0
3	Wykład aktywny z wykorzystaniem technik multimedialnych	Prezentacja multimedialna zagadnień teoretycznych i metodycznych, dyskusja	15	0
Razem			AS: 45	AN: 0

W ramach samodzielnej pracy studenta:

Lp.	Metody studiowania	Opis	Liczba godzin	
			Studia stacjonarne	Studia niestacjonarne
1	Samodzielna praca z wykorzystaniem komputera	Pogłębianie wiedzy z wykorzystaniem zasobów internetu, MS Excel	20	0
2	Studiowanie przyczynowo-skutkowe z wykorzystaniem literatury	Pogłębianie wiedzy poprzez samodzielne i grupowe analizy przedstawionych problemów	20	0
3	Analiza notatek z wykładów i ćwiczeń	Przygotowanie do dyskusji i rozwiązywania studiów przypadku, przygotowanie do zaliczenia	15	0
Razem			BS: 55	BN: 0

Razem AS+BS = 100
Egzamin (E) = 0
Łącznie AS+BS+E = 100

Razem AN+BN = 0
Egzamin (E) = 0
Łącznie AN+BN+E = 0

Słowa klucze: inwestycje, ocena efektywności, ryzyko

Treść przedmiotu:

1. Specyfika procesu inwestycyjnego, klasyfikacja inwestycji rzeczowych, cykl życia projektu

2. Cel procesu oceny efektywności, dokumenty sporządzane w procesie oceny efektywności - studia wykonalności itp.

3. Pomiar przepływów pieniężnych z projektu

4. Finansowanie inwestycji: źródła finansowania długoterminowego, pomiar kosztu kapitału

5. Metody oceny inwestycji: NPV, IRR, PP oraz wybrane problem w ocenie (projekty wykluczające się, itp.)

6. Uwzględnianie ryzyka w ocenie inwestycji: analiza wrażliwości, BEP, RADR, drzewa decyzyjne, itp.

7. Uwzględnianie inflacji w ocenie efektywności

8. Wybrane zagadnienia specjalne: project finance, leasing, racjonowanie kapitału, itp.

Efekty kształcenia dla przedmiotu, ich odniesienie do efektów przyjętych na kierunku oraz sposoby weryfikacji osiągnięcia:

Symbole efektów kształcenia dla kierunku (lub specjalności)	Efekty kształcenia dla przedmiotu	Metody weryfikacji osiągnięcia efektów kształcenia dla przedmiotu	Dokumentacja
Wiedza			
FiR1_W02 FiR1_W05 FiR1_W06	Posiada podstawową wiedzę o działalności inwestycyjnej przedsiębiorstw a także zna metody i narzędzia oceny efektywności projektów inwestycyjnych	Dyskusja, realizacja zadań analitycznych, analiza studiów przypadku, test pisemny	Formularz aktywności na zajęciach, kwestionariusz z odpowiedziami
Umiejętności			
FiR1_U01 FiR1_U03 FiR1_U07	Dostrzega, dokonuje obserwacji i interpretacji procesów inwestycyjnych w przedsiębiorstwie, analizuje przyczyny i przebieg tych procesów, analizuje rozwiązania problemów i proponuje rozstrzygnięcia w zakresie oceny efektywności inwestycji rzeczowych	Dyskusja, realizacja zadań analitycznych, analiza studiów przypadku, test pisemny	Formularz aktywności na zajęciach, kwestionariusz z odpowiedziami
Kompetencje społeczne			
FiR1_K03 FiR1_K05 FiR1_K06	Dostrzega i formułuje problemy oraz poszukuje optymalnych rozwiązań w zakresie oceny efektywności inwestycji rzeczowych, umie uczestniczyć w budowaniu projektów społeczno-gospodarczych, zna aspekty ekonomiczne i finansowe realizacji projektów oraz potrafi przewidywać w podstawowym zakresie ich skutki wykorzystując narzędzia z zakresu narzędzi budżetowania kapitału, potrafi uzupełniać i doskonalić nabytą wiedzę i umiejętności	Dyskusja, realizacja zadań analitycznych, analiza studiów przypadku	Formularz aktywności na zajęciach

Sposób ustalenia oceny z przedmiotu:

Lp.	Forma i warunki zaliczenia przedmiotu	Opis	Udział w ocenie z przedmiotu (w %)
1	Egzamin pisemny bez możliwości korzystania z podręczników	Test pisemny	60,00%
2	Analiza studiów przypadków	Realizacja zadań analitycznych, aktywność, sposób i trafność rozwiązywania problemów w grupach	40,00%

Literatura obowiązkowa:

1. Pike R., Neale B.: Corporate finance and investment. Decisions and strategies. Pearson, FT, International Edition, 2009..
2. Peterson P. P., Fabozzi F. J.: Capital Budgeting: Theory and Practice. Wyd. John Wiley & Sons, 2002.
3. Dayananda D., Irons R., Harrison S., Herbohn J. and Rowland P.: Capital Budgeting: Financial Appraisal of Investment Projects . Wyd. Cambridge University Press, Cambridge, 2002.

Literatura zalecana:

1. Brigham E.F., Houston J.F.: Fundamentals of Financial Management . Wyd. South-Western/Thomson, International Edition, 2009.
2. Mayes T. R., Shank T. M. : Financial Analysis with Microsoft Excel. Wyd. Cengage Learning, 2012.
3. Seitz N., Ellison M.: Capital Budgeting And Long-Term Financing Decisions. 4th ed.. Wyd. Thomson, Mason, 2005.
4. Behrens W., Hawranek P. M.: Manual for the preparation of industrial feasibility studies. Wyd. UNIDO, Vienna, 1991.
5. Dixit A. K., Pindyck R. S. : Investment Under Uncertainty. Wyd. Princeton University Press, Princeton, New Jersey, 1994.
6. Boardman A.E.: Cost-Benefit Analysis: Concepts And Practice. 2nd ed.. Wyd. Prentice Hall, Inc., Upper Saddle River, New Jersey, 2001.

Oprogramowanie:

1. Ms Office
   MS Office, internet (ćwiczenia)

Wymagania odnośnie sali:
wykładowej: sala multimedialna ćwiczeń: sala komputerowa

Uwagi dodatkowe:
sala komputerowa, MS Office, internet (ćwiczenia)

Uwagi wykładowców:
dr MONIKA FOLTYN-ZARYCHTA: -

Uwagi prowadzących ćwiczenia:
dr MONIKA FOLTYN-ZARYCHTA: -

Uwagi prowadzących laboratorium:

Uwagi egzaminatorów:
dr MONIKA FOLTYN-ZARYCHTA: -

Inne zalecenia: -