

Nazwa przedmiotu	Rachunek inwestycyjny
Kod przedmiotu	2400-M1EPRI
Profil studiów	ogólnoakademicki
Stopień studiów	drugi
Kierunek studiów	Finanse i Rachunkowość
Specjalność (jeśli dotyczy)	
Forma studiów	studia stacjonarne
Rok studiów	I
Semestr	letni
Liczba godzin	30
Forma/typ zajęć	konwersatorium
Punkty ECTS	4
Rodzaj przedmiotu (przedmiot obowiązkowy / kierunkowy do wyboru / fakultatywny / seminarium)	kierunkowy do wyboru
Sposób realizacji przedmiotu (stacjonarny / zdalny / kurs internetowy / kurs realizowany metodą blended learning)	stacjonarny
Język wykładowy	polski
Wymagania formalne	Brak
Założenia wstępne	Student powinien mieć wiedzę z rachunkowości i obsługi Excela.
Skrócony opis przedmiotu	Celem kursu jest zapoznanie studentów z praktycznymi aspektami inwestowania. Tematyka stanowi powiązanie rachunkowości, finansów, matematyki finansowej i Excela. Kurs składa się z czterech bloków: a) optymalizacja portfela metodą Markowitza, b) wycena firmy metodą zdyskontowanych przepływów, c) analiza biznes planu, d) metody oszczędzania. Zajęcia mają charakter warsztatowy – studenci w grupach przygotowują i prezentują projekty, które są podstawą zaliczenia przedmiotu. Kurs rozwija umiejętności analizy danych finansowych, prognozowania rentowności projektów oraz wyceny spółek giełdowych. Studenci nabywają kompetencje w zakresie krytycznej oceny inwestycji, współpracy grupowej przy przygotowywaniu raportów oraz wykorzystania zaawansowanych narzędzi arkusza kalkulacyjnego.
Treści kształcenia dla przedmiotu	Kurs składa się z czterech bloków tematycznych. W ramach każdego bloku studenci przygotowują i prezentują projekt grupowy. W ramach każdego bloku studenci przygotowują i prezentują projekt grupowy. Każdy blok dotyczy innego problemu inwestycyjnego. Celem jest przekazanie studentom praktycznej wiedzy o inwestowaniu na różne sposoby i zapoznanie ich z podstawowymi narzędziami, które do tego służą. Blok A: Optymalizacja portfela metodą Markowitza. - ocena spółek i branż, perspektywy na przyszłość, oczekiwania zmian na giełdzie papierów wartościowych

	- analiza historycznych kursów akcji: macierz wariancji-kowariancji w oknie czasowym, korelacja zwrotów, beta rynkowe, - optymalizacja portfela, ustalenie wag aktywów. W ramach tego bloku studenci przygotowują krótki raport merytoryczny nt. inwestowania w wybrane 5 spółek. Blok B: Wycena firmy metodą zdyskontowanych przepływów - ocena firmy i jej otoczenia biznesowego - prognozy branży i firmy - analiza historyczna - średnia cena akcji w kwartałach - analiza prospektywna - determinanty Cash Flow firmy - wycena spółki: wyznaczenie CF, szacowanie WACC, szacowanie wartości rezydualnej, wycena spółki i akcji, rekomendacja. W ramach tego bloku studenci przygotowują krótki raport merytoryczny nt. rekomendacji inwestycji w akcje wybranej spółki giełdowej. Blok C: Ocena biznes planu - spójność biznes planu ze sprawozdaniami finansowymi (rachunek zysków i strat, bilans) - wskazanie błędów merytorycznych w przykładowym biznes-planie i ich korekta - ocena jakości projektu, prognoza rentowności projektu - przygotowanie wniosku o pożyczkę na rozpoczęcie projektu - ocena projektu inwestycyjnego W ramach tego bloku studenci wypełniają wniosek o pożyczkę na rozpoczęcie działalności gospodarczej w ramach programu „Wsparcie w starcie”, a także przygotowują krótki raport merytoryczny nt. korekty przykładowego biznes planu. Blok D: Metody oszczędzania - sformułowanie strategii inwestycyjnej: horyzont inwestycyjny, akceptowalne poziomy ryzyka, typ inwestycji/oszczędności branych pod uwagę - identyfikacja inwestycji/sposobu oszczędzania zgodnego ze strategią inwestycyjną - prognoza oczekiwanych zwrotów z projektu W ramach tego bloku studenci przygotowują krótki raport merytoryczny nt. proponowanej metody lokowania środków.
Przedmiotowe efekty uczenia się	Po ukończeniu przedmiotu, student: W ZAKRESIE WIEDZY: - zna zasady funkcjonowania giełdy, rozumie zależności między giełdą, gospodarką i pojedynczą firmą, wie, jak wykorzystać te informacje do prowadzenia inwestycji giełdowych. - wie, jak powinien być napisany biznesplan, jakie są etapy przygotowania procesu inwestycyjnego, jakie są formalne i praktyczne wymogi związane z otwarciem działalności gospodarczej. - rozumie, jaki jest związek między wartością firmy, jej charakterystykami, sytuacją rynkową i nastawieniem inwestorów. Student wie, jakie są metody prognozowania rozwoju firmy i branży, oraz prognozowania ich przyszłych wartości. W ZAKRESIE UMIEJĘTNOŚCI:

	- potrafi skonstruować portfel inwestycyjny za pomocą modelu Markowitza, potrafi zebrać i analizować dane giełdowe, gospodarcze, finansowe. - potrafi ocenić i poprawić biznesplan, przeanalizować spójność biznes planu ze sprawozdaniami finansowymi (rachunek zysków i strat, bilans), wskazać błędy merytoryczne i dokonać ich korekty, ocenić jakości projektu i przeprowadzić prognozę jego rentowności. - potrafi dokonać wyceny firmy metodą zdyskontowanych przepływów: ocenić firmę i jej otoczenie biznesowe, wykonać prognozy branży i firmy, przeprowadzić analizę historyczną i prospektywną, przedstawić Cash Flow firmy, oszacować WACC oraz wartość rezydualną. - potrafi prowadzić analizy ilościowe, dokonać selekcji informacji i napisać syntetyczny raport. W ZAKRESIE KOMPETENCJI: - wykazuje się umiejętnością pracy w grupie, potrafi współpracować z innymi osobami nad rozwiązaniem praktycznych problemów. - jest gotów samemu szukać niezbędnych informacji i wiedzy potrzebnej do rozwiązania problemu.
Powiązanie efektów przedmiotowych z efektami kierunkowymi/specjalnościowym i (oznaczonymi kodami z programu nauczania)	kierunek Finanse i Rachunkowość: KW02, KU04, KU05, KU07, KK01
Nakład pracy studenta	Szacunkowy nakład pracy studenta: 4 ECTS x 25h = 100h (K) - godziny kontaktowe (S) - godziny pracy samodzielnej zajęcia: 30h (K) 0h (S) konsultacje: 5h (K) 0h (S) przygotowanie do zajęć: 0h (K) 10h (S) przygotowanie raportów: 0h (K) 55h (S) Razem: 35h (K) + 65h (S) = 100h
Metody i kryteria oceniania	Uzyskanie zaliczenia przedmiotu wymaga: - Każdy blok tematyczny kończy się raportem prezentowanym w klasie i składanym na piśmie w grupach. Prezentacje nie są oceniane, ale są obowiązkowe. Raporty są oceniane na podstawie kryteriów oceny przedstawionych oddzielnie dla każdego bloku, w odniesieniu do ich kompletności, zgodności z oczekiwaniami i terminów. - Praca w grupach 3-osobowych (skład grup zmienia się w każdym projekcie) - Każdy raport musi zostać złożony zgodnie z terminem ogłoszonym na początku pracy nad każdym blokiem. - Każdy raport daje max. 100 punktów. Aby zaliczyć kurs, student musi uzyskać co najmniej 50 punktów z każdego raportu. Każdy raport ma inny udział w ocenie końcowej: raport 1 – 20%, raport 2 – 20%, raport 3 – 30% (+10% za ocenę wniosku innej grupy), raport 4 – 10%. - Za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia w złożeniu raportu liczba punktów za raport jest zmniejszana o 1%. - Łączna liczba punktów to średnia ważona wyników raportów, gdzie wagi to udziały raportów w ocenie końcowej. Student może dodatkowo uzyskać 10 punktów za wynik portfela inwestycyjnego, wycenionego na ostatnich zajęciach. Łącznie można uzyskać 100 punktów. Skala ocen (względne maks. 90 punktów): 50%-60%=3, 60%-70%=3+, 70%-80%=4, 80%-90%=4+, 90%-95%=5, 95%-100%=5!

	- Student może mieć dwie nieobecności. Każda dodatkowa nieobecność musi być usprawiedliwiona. Jeżeli będzie nieobecny na połowie lub większej liczbie spotkań musi uzyskać zgodę prodziekana do spraw studenckich na dopuszczenie do zaliczenia. - Jeśli student opuścił dwa lub więcej spotkań w bloku, bez względu na to, czy są one usprawiedliwione, czy nie, jest zobowiązany do napisania krótkiego eseju na zadany temat (podany przez wykładowcę). - Procedura antyplagiatowa: Zdanie skopiowane z Internetu powoduje skasowanie wszystkich punktów z bloku tematycznego, a student zobowiązany jest do ponownego zaliczenia przedmiotu Ochrona Własności Intelektualnej.
Literatura	- Czekaj J., Dresler Z., 2022, Zarządzanie finansami przedsiębiorstw, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa - Glynn J., Perrin J., Murphy M., 2003, Rachunkowość dla menedżerów, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa - Machała R., 2004, Praktyczne zarządzanie finansami firmy, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa - Jajuga K., Jajuga T., 2006, Inwestycje. Instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa - Sierpińska M., Jachna T., 2007, Metody podejmowania decyzji finansowych. Analiza przykładów i przypadków, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa
Metody dydaktyczne	- praca w grupach i dyskusja problemowa na forum grupy, - metoda projektów zespołowych, - prezentacje multimedialne prowadzącego, - prezentacje multimedialne studentów, - analiza danych w programach komputerowych.
Oprogramowanie	MS Excel