



WYDZIAŁ NAUK SPOŁECZNYCH

SYLABUS PRZEDMIOTU 2020/2021	
Usytuowanie przedmiotu w programie studiów	
Nazwa przedmiotu	Finanse przedsiębiorstw
Kierunek	MBA-Master of Business Administration
Profil kształcenia	praktyczny
Poziom kształcenia	studia podyplomowe
Rok studiów	I
Forma studiów	niestacjonarne
Forma realizacji zajęć	wykład/ ćwiczenia
Liczba godzin	razem 20godzin (10godzin wykładu +10 godzin ćwiczeń)
Liczba punktów ECTS	razem 3ECTS (ECTS 1,5wykładu + 1,5ECTS ćwiczeń)
Status przedmiotu	podstawowy
Forma zaliczenia	Egzamin pisemny
Przewidywany termin egzaminu/ zaliczenia	czerwiec 2021 r..
Język wykładowy	polski
Prowadzący	dr inż. Włodzimierz Wysocki
Doświadczenie praktyczne prowadzącego w zakresie przedmiotu	Tak-z zakresu ekonomii i finansów
E-mail prowadzącego	w.wysocki@kj.edu.pl
Konsultacje	15 minut po zajęciach

Cele przedmiotu

- C1** zapoznanie studentów z podstawowymi zagadnieniami związanymi z problematyką organizacji i zarządzania jednostek gospodarczych, a w szczególności przedsiębiorstw.
- C2** przedstawienie studentom najważniejszych aspektów zarządzania finansami przedsiębiorstwa.
- C3** połączenie teorii zarządzania finansami w przedsiębiorstwie z praktyką osadzoną w polskich realiach gospodarczych.
- C4** dostarczenie wiedzy i umiejętności w zakresie mechanizmu alokacji kapitału oraz jego przepływu od oszczędności do finansowego kreowania procesów inwestycyjnych i tworzenia nowego majątku.

Wymagania wstępne (prerekwizyty)

Posiadanie podstawowej wiedzy ekonomicznej (problemy, kategorie, prawa) oraz umiejętności interpretacji zjawisk ekonomicznych, jak również znajomość podstawowych kategorii z zakresu rachunkowości i analizy ekonomicznej.

Treści merytoryczne przedmiotu

Wykład:

1. Finanse przedsiębiorstw - wprowadzenie: pojęcie finansów przedsiębiorstwa, funkcje finansów w przedsiębiorstwie, majątek i źródła finansowania majątku przedsiębiorstwa - struktura i znaczenie aktywów i pasywów.
2. Ocena sytuacji finansowej przedsiębiorstwa - analiza ekonomiczno-finansowa przedsiębiorstwa, wskaźniki analizy finansowej, źródła danych do analizy. Case studies - analiza przedsiębiorstwa usługowego, handlowego, produkcyjnego, finansowego.
3. Źródła finansowania działalności gospodarczej - źródła finansowania, struktura kapitału, finansowanie krótko i długoterminowe.
4. Dostępność źródeł finansowania oraz celowość ich doboru z punktu widzenia branży i wielkości



WYDZIAŁ NAUK SPOŁECZNYCH

przedsiębiorstwa.

5. Zarządzanie majątkiem obrotowym - kształtowanie stanów zapasów i należności, zasady finansowania majątku obrotowego.
6. Wykorzystanie dźwigni w zarządzaniu przedsiębiorstwem - dźwignia finansowa, operacyjna i połączona. Analiza wrażliwości wykorzystywania dźwigni finansowej.
7. Analiza "produkcja -koszt-zysk" - kalkulacja prognozy rentowności, marży bezpieczeństwa, wskaźników bezpieczeństwa, analiza wrażliwości.
8. Przepływy finansowe w przedsiębiorstwie - istota przepływów gotówkowych, monitorowanie stanu środków pieniężnych w przedsiębiorstwie, budżetowanie środków pieniężnych.
9. Analiza wyniku finansowego. Analiza porównawcza i przyczynowa zysku.
10. Systemy zarządzania wynikiem przedsiębiorstwa. Informacja, pomiar i kontrola.
11. Analiza płynności finansowej. Czynniki płynności finansowej i metody analizy.
12. Standardy oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstw na rynkach międzynarodowych.
13. Identyfikacja ryzyk na podstawie sprawozdań finansowych. Monitoring okresowy (miesięczny, kwartalny, roczny).
14. Analiza due diligence. Cele przeprowadzania analizy. Due diligence prawne, operacyjne, zarządcze.
15. Badanie due diligence a identyfikacja i weryfikacja motywów i celów transakcyjnych i inwestycyjnych.

Ćwiczenia:

1. Struktura kapitału a wartość firmy .
2. Rodzaje ryzyka w przedsiębiorstwie w poszczególnych obszarach jego działalności(**prezentacja**).
3. Wynik finansowy i podział zysku
4. Metody oceny opłacalności inwestycji rzeczowych: Okres zwrotu nakładów (OZ) i księgową stopę zwrotu (KSZ), wartość bieżąca netto (NPV), wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) Leasing jako forma finansowania inwestycji(**prezentacja**).
5. Polityka dywidend: czynniki ją kształtujące, koncepcje polityki dywidend i wartości firmy
6. Kapitał obrotowy firmy: struktura i cykl kapitału obrotowego, zarządzanie środkami pieniężnymi, polityka należności i zobowiązań firmy

Metody dydaktyczne

Słowne:	wykłady konwencjonalny, wykład problemowy, ćwiczenia praktyczne
Oglądowe:	prezentacja multimedialna
Praktyczne:	dyskusja, analiza zagadnień z dyskusją, metoda problemowa

Praktyczne czynności zawodowe wykonywane przez studentów podczas zajęć (dotyczy ćwiczeń)

- dyskusja nad strukturą kapitału a wartością firmy.
- dyskusja nad Polityką dywidendy.
- dyskusja nad wynikiem finansowym firmy i podziałem zysku.
- prezentacja metod oceny opłacalności inwestycji rzeczowych.
- prezentacja rodzajów ryzyka występującego w przedsiębiorstwie w poszczególnych obszarach jego działalności.

Literatura



WYDZIAŁ NAUK SPOŁECZNYCH

podstawowa:

1. Czekaj J., Dresler Z., Zarządzanie finansami przedsiębiorstw. Podstawy teorii, PWN, Warszawa 2013.
2. Finanse przedsiębiorstwa, red.: L. Szyszko, PWE, Warszawa 2010.
3. Gabrusewicz W., Analiza finansowa przedsiębiorstwa. Teoria i zastosowanie, PWE, Warszawa 2014.
4. Mosionek -Schweda M., Tokarski A., Tokarski M., Pomiar i ocena płynności finansowej podmiotu gospodarczego, Wydawnictwo CeDeWu, Warszawa 2014.
5. Mosionek-Schweda M., Spychała -Krzyszak B., Prawne i finansowe aspekty prowadzenia małego i średniego przedsiębiorstwa, Difin, Warszawa 2015.
6. Nowoczesne zarządzanie finansami przedsiębiorstwa, red.: A. Bielawska, C.H.Beck, Warszawa 2009.
7. Olzacka B., R. Pałczyńska-Gosciniak, Jak oceniać firmę - metodyka badania, przykłady liczbowe, ODDK, Gdansk 2007.

Uzupełniająca:

1. Pomykańska B., Pomykański P., Analiza finansowa przedsiębiorstwa, PWN, Warszawa 2014.
2. Sierpińska M., Jachna T., Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych, PWN, Warszawa 2016.
3. Sierpińska M., Wędzki D., Zarządzanie płynnością finansową w przedsiębiorstwie, PWN, Warszawa 2010.
4. Wędzki D., Analiza wskaźnikowa sprawozdania finansowego według polskiego prawa bilansowego, Oficyna Wydawnicza Wolters Kluwer, Warszawa 2015.

EFEKTY KSZTAŁCENIA W POWIĄZANIU Z EFEKTAMI KIERUNKOWYMI I SPECJALNOŚCIOWYMI

Nr efektu kształcenia	Opis efektu kształcenia	Odniesienie do kierunkowych i specjalnościowych efektów kształcenia
<u>Wiedza</u>		
W1	Wymienia i definiuje podstawowe kategorie finansów (finansowanie zewnętrzne, wewnętrzne, kapitały własne, obce, przychody, koszty, wynik finansowy itp.)	K_W01
W2	Wyjaśnia i charakteryzuje wzajemne powiązania pomiędzy poszczególnymi ogniwami systemu finansowego	K_W02
W3	Rozróżnia zjawiska i procesy finansowe zachodzące w przedsiębiorstwie wpływające na efektywność gospodarczą i finansową.	K_W01
<u>Umiejętności</u>		
U1	Klasyfikuje i analizuje przepływy pieniężne w poszczególnych ogniwach systemu finansowego. Ocenia źródła finansowania działalności przedsiębiorstwa	K_U01
U2	Opracowuje i kalkuluje na podstawie danych przedsiębiorstw różne warianty rozwiązań mających wpływ na sytuację finansową przedsiębiorstw.	K_U02
U3	Przewiduje konsekwencje zmian w otoczeniu makroekonomicznym i społecznym (np. stopy procentowe) dla finansów przedsiębiorstw	K_U03
<u>Kompetencje społeczne</u>		
K1	Akceptuje różne perspektywy poznawcze zjawisk gospodarczych i	K_K01

**WYDZIAŁ NAUK SPOŁECZNYCH**

	Formułuje własne sądy.	
K2	Zachowuje krytycyzm i niezależność myślenia w ocenie analizowanych problemów. Chętnie podejmuje się wykonywania postawionego zadania.	K_K02
K3	Student ma świadomość ważności zachowania się w życiu zawodowym w sposób profesjonalny, etyczny, z poszanowaniem różnorodności poglądów i kultur; kieruje się społeczną odpowiedzialnością biznesu	K_K03

Metody i sposoby weryfikacji efektów kształcenia

Efekt kształcenia	Forma weryfikacji						
	Egzamin pisemny	Praca w grupie	Prezentacja aktualnego problemu	Aktywny udział w zajęciach	Zaliczenie prezentacji Multy-medialnej	Selekcja i wybór źródeł	Inne
W1	x		x	x			
W2	x	x	x	x			
W3	x	x	x	x			
U1	x	x	x			x	
U2	x		x	x			
U3	x	x		x		x	
K1	x	x		x		x	
K2	x	x	x	x			
K3	x	x	x	x			

Formy i warunki zaliczenia przedmiotu**(F – ocena formująca, P – ocena podsumowująca)****F 1-** aktywny udział w zajęciach,**F2-** przygotowanie i prezentacja podczas zajęć na forum grupy aktualnego problemu i próba jego oceny z punktu widzenia mikro i makro ekonomii,**F3-** interpretacja wskaźników makro i mikro ekonomicznych,**P1-** przygotowanie prezentacji multimedialnej na wybrany temat z ćwiczeń (zagadnień) rynku kapitałowego i finansowego(ekonomia),**P2** egzamin w formie pisemnej (pytania otwarte) - 8 pytań,

Kryteria oceny:

- odpowiedz na 4 pełne pytania – ocena 3,
- odpowiedz na 5 pełnych pytań. – ocena 3+
- odpowiedz na 6 pełnych pytań - ocena 4
- odpowiedz na 7 pełnych pytań - ocena 4+
- odpowiedz na 8 pełnych pytań - ocena 5

Oceny z egzaminu:

- 2 –student nie osiągnął wymaganych efektów kształcenia (poniżej 50 %),
- 3 – student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dostatecznym (51 do 60 %),
- 3+ –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dostatecznym plus (61 do 70%),
- 4 –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dobrym (71 do 80 %),
- 4+ –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dobrym plus (81 do 90 %),



WYDZIAŁ NAUK SPOŁECZNYCH

5 –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu bardzo dobrym (91do 100%).

P3 Zaliczenie ćwiczeń(na ocenę) odbędzie się formie pisemnej. Studentowi przedstawione zostaną pytania w (formie otwartej)-8- pytań. Ocena uwarunkowana jest znajomością i umiejętnością zrealizowania wymienionej tematyki, obecnością na zajęciach (90% obecności). W szczególności ocenia będzie podlegała umiejętność koordynacji wiedzy, wynikającej z tematów, będących przedmiotem zaliczenia z całością treści przedmiotu

6- pełnych poprawnych odpowiedzi - ocena dostateczna -(zaliczenie ćwiczeń w formie pisemnej),

7 -poprawnych odpowiedzi –ocena dobra

8 -poprawnych odpowiedzi –ocena bardzo dobra

Oceny z ćwiczeń:

2 –student nie osiągnął wymaganych efektów kształcenia (punktacja poniżej 50 %),

3 – student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dostatecznym(51 do 60 %),

3+ –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dostatecznym plus (61 do 70%),

4 –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dobrym (71 do 80 %),

4+ –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu dobrym plus(81 do 90 %),

5 –student osiągnął efekty kształcenia w stopniu bardzo dobrym (91do 100%).

Prezentacja:

- ocena pozytywna w skali od 3- dost. – do 5- bdob .- zaliczona

-ocena negatywna 2-ndst – nie zaliczona.

Kryteria oceny	Na ocenę dostateczną (minimalny poziom osiągnięcia efektów kształcenia)	Na ocenę bardzo dobrą (pełna realizacja efektów kształcenia)
	<p>Wiedza</p> <ul style="list-style-type: none">- Słabo definiuje cele i zakres zarządzania finansami oraz podstawowe obszary decyzji inwestycyjnych i finansowych.- słabo wyjaśnia metody i narzędzia stosowane w zaawansowanej analizie finansowej, definiuje i objaśnia mierniki wartości dodane.- słabo opisuje i słabo potrafi dokonać porównania różnych źródeł finansowania. <p>Umiejętności:</p> <ul style="list-style-type: none">- słabo potrafi dokonać interpretacji kondycji finansowej przedsiębiorstwa .- słabo potrafi dokonać analizy źródeł finansowania inwestycji .-potrafi wyjaśnić cele i funkcje zarządzania aktywami obrotowymi w	<p>Wiedza:</p> <ul style="list-style-type: none">- właściwie definiuje cele i zakres zarządzania finansami oraz podstawowe obszary decyzji inwestycyjnych i finansowych.- prawidłowo wyjaśnia metody i narzędzia stosowane w zaawansowanej analizie finansowej, definiuje i objaśnia mierniki wartości dodane.-bardzo dobrze opisuje i prawidłowo potrafi dokonać porównania różnych źródeł finansowania. <p>Umiejętności:</p> <ul style="list-style-type: none">- prawidłowo potrafi dokonać interpretacji kondycji finansowej przedsiębiorstwa.- prawidłowo potrafi dokonać analizy źródeł finansowania inwestycji.-w sposób bardzo dobry potrafi wyjaśnić



WYDZIAŁ NAUK SPOŁECZNYCH

<p>przedsiębiorstwie</p> <ul style="list-style-type: none">- słabo potrafi samodzielnie dokonać metody wyceny wartości przedsiębiorstwa przygotowując wcześniej plan finansów <p>Kompetencje społeczne:</p> <ul style="list-style-type: none">- słabo definiuje cele i zakres zarządzania finansami oraz podstawowe obszary decyzji inwestycyjnych i finansowych.- słabo potrafi samodzielnie wyjaśnić czynniki determinujące wyniki finansowe przedsiębiorstwa.-słabo definiuje rodzaje ryzyka w decyzjach inwestycyjnych oraz sposoby jego eliminowania.-słabo definiuje koncepcje zarządzania wartością przedsiębiorstwa, wyjaśnia czynniki tworzące wartość przedsiębiorstwa.	<p>cele i funkcje zarządzania aktywami obrotowymi w przedsiębiorstwie</p> <ul style="list-style-type: none">-w sposób prawidłowy potrafi samodzielnie dokonać metody wyceny wartości przedsiębiorstwa przygotowując wcześniej plan finansów. <p>Kompetencje społeczne:</p> <ul style="list-style-type: none">- prawidłowo definiuje cele i zakres zarządzania finansami oraz podstawowe obszary decyzji inwestycyjnych i finansowych.- prawidłowo wyjaśnia czynniki determinujące wyniki finansowe przedsiębiorstwa.-prawidłowo definiuje rodzaje ryzyka w decyzjach inwestycyjnych oraz sposoby jego eliminowania.- prawidłowo definiuje koncepcje zarządzania wartością przedsiębiorstwa, wyjaśnia czynniki tworzące wartość przedsiębiorstwa.
---	---

Punkty ECTS i ich rozkład z uwzględnieniem pracy studenta	
Rodzaj pracy studenta	Obciążenie studenta
Udział w zajęciach określonych w planie studiów	1
Samodzielne przygotowanie do zajęć (zadania domowe – lektura przygotowująca do zajęć, praktyczne czynności zawodowe do wykonania w domu, inne)	1
Przygotowanie do egzaminu/zaliczenia i egzamin/zaliczenie	1
Łącznie punktów ECTS za przedmiot	3

dr inż. Włodzimierz Wysocki
podpis wykładowcy