

**AGH**AGH UNIVERSITY OF SCIENCE
AND TECHNOLOGY

Nazwa modułu: Podstawy finansowania przedsiębiorstwa

Rok akademicki: 2015/2016 Kod: BTR-1-609-s Punkty ECTS: 3

Wydział: Geologii, Geofizyki i Ochrony Środowiska

Kierunek: Turystyka i Rekreacja Specjalność: —

Poziom studiów: Studia I stopnia Forma i tryb studiów: Stacjonarne

Język wykładowy: Polski Profil kształcenia: Ogólnoakademicki (A) Semestr: 6

Strona www: —

Osoba odpowiedzialna: dr hab. inż. Bek-Gaik Bogusława (bbek@zarz.agh.edu.pl)

Osoby prowadzące: dr hab. inż. Bek-Gaik Bogusława (bbek@zarz.agh.edu.pl)

Opis efektów kształcenia dla modułu zajęć

Kod EKM	Student, który zaliczył moduł zajęć wie/umie/potrafi	Powiązania z EKK	Sposób weryfikacji efektów kształcenia (forma zaliczeń)
Wiedza			
M_W001	Potrafi samodzielnie zastosować proste i dyskontowe metody oceny efektywności inwestycji, posiada wiedzę z zakresu wad, zalet stosowania tych metod	TR1A_W11, TR1A_K07, TR1A_U08	Kolokwium, Wykonanie ćwiczeń
Umiejętności			
M_U001	Definiuje przedmiot i zadania finansów przedsiębiorstw oraz funkcje menedżera finansowego	TR1A_K07, TR1A_U08	Aktywność na zajęciach
M_U002	Charakteryzuje podstawowe źródła finansowania działalności przedsiębiorstw	TR1A_K07, TR1A_U08	Kolokwium, Wykonanie ćwiczeń
M_U003	Charakteryzuje długoterminowe i krótkoterminowe źródła finansowania, wyjaśnia istotę optymalnej struktury kapitałowej	TR1A_K07, TR1A_U08	Aktywność na zajęciach, Udział w dyskusji
M_U004	Wyjaśnia pojęcie kosztu kapitału i sposoby jego obliczania	TR1A_K07, TR1A_U08	Wykonanie ćwiczeń
M_U005	Definiuje cel i metody analizy finansowej	TR1A_K07, TR1A_U08	Aktywność na zajęciach, Kolokwium, Wykonanie ćwiczeń

M_U006	Potrafi opracować plan finansowania przedsiębiorstwa wykorzystując modele planowania finansowego	TR1A_K07, TR1A_U08	Wykonanie ćwiczeń
M_U007	Potrafi przeprowadzić analizę zadłużenia przedsiębiorstwa i określić jego przyszłe potrzeby kapitałowe	TR1A_K07, TR1A_U08	Kolokwium, Wykonanie ćwiczeń
M_U008	Charakteryzuje podstawowe elementy kapitału obrotowego netto	TR1A_K07, TR1A_U08	Aktywność na zajęciach
M_U009	Wyjaśnia istotę bieżących decyzji finansowych, potrafi optymalizować poziom zapasów, należności, gotówki w przedsiębiorstwie	TR1A_K07, TR1A_U08	Aktywność na zajęciach, Udział w dyskusji
M_U010	Wyjaśnia istotę długoterminowych decyzji finansowych w przedsiębiorstwie, potrafi dokonać oceny efektywności inwestycji, wyjaśnia czynniki determinujące optymalną strukturę kapitałową	TR1A_K07, TR1A_U08	Kolokwium, Wykonanie ćwiczeń
M_U011	Potrafi samodzielnie ocenić sytuację finansową jednostki i na tej podstawie opracować plan finansowy	TR1A_K07, TR1A_K04, TR1A_U08	Wykonanie projektu

Matryca efektów kształcenia w odniesieniu do form zajęć

Kod EKM	Student, który zaliczył moduł zajęć wie/umie/potrafi	Forma zajęć										
		Wykład	Ćwiczenia audytoryjne	Ćwiczenia laboratoryjne	Ćwiczenia projektowe	Konwersatori um	Zajęcia seminaryjne	Zajęcia praktyczne	Zajęcia terenowe	Zajęcia warsztatowe	Inne	E-learning
Wiedza												
M_W001	Potrafi samodzielnie zastosować proste i dyskontowe metody oceny efektywności inwestycji, posiada wiedzę z zakresu wad, zalet stosowania tych metod	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umiejętności												
M_U001	Definiuje przedmiot i zadania finansów przedsiębiorstw oraz funkcje menedżera finansowego	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U002	Charakteryzuje podstawowe źródła finansowania działalności przedsiębiorstw	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U003	Charakteryzuje długoterminowe i krótkoterminowe źródła finansowania, wyjaśnia istotę optymalnej struktury kapitałowej	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-

M_U004	Wyjaśnia pojęcie kosztu kapitału i sposoby jego obliczania	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U005	Definiuje cel i metody analizy finansowej	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U006	Potrafi opracować plan finansowania przedsiębiorstwa wykorzystując modele planowania finansowego	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U007	Potrafi przeprowadzić analizę zadłużenia przedsiębiorstwa i określić jego przyszłe potrzeby kapitałowe	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U008	Charakteryzuje podstawowe elementy kapitału obrotowego netto	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U009	Wyjaśnia istotę bieżących decyzji finansowych, potrafi optymalizować poziom zapasów, należności, gotówki w przedsiębiorstwie	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U010	Wyjaśnia istotę długoterminowych decyzji finansowych w przedsiębiorstwie, potrafi dokonać oceny efektywności inwestycji, wyjaśnia czynniki determinujące optymalną strukturę kapitałową	+	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M_U011	Potrafi samodzielnie ocenić sytuację finansową jednostki i na tej podstawie opracować plan finansowy	-	+	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Treść modułu zajęć (program wykładów i pozostałych zajęć)

Wykład

1. Wprowadzenie do zagadnień finansów przedsiębiorstw – przedmiot i zadania finansów przedsiębiorstwa; funkcje menedżera finansowego; rola decyzji finansowych w przedsiębiorstwie.
2. Wartość pieniądza w czasie – wartość przyszła i wartość obecna, normalna i efektywna stopa procentowa i dyskontowa.
3. Źródła finansowania działalności przedsiębiorstw – zasady finansowania – kapitał obcy i jego pozyskiwanie; emisja akcji i obligacji; koszt kapitału; sposoby pozyskiwania źródeł finansowania; struktura kapitału przedsiębiorstwa; struktura majątku firmy a struktura kapitału; optymalna struktura kapitału.
4. Analiza finansowa i jej użyteczność w finansach przedsiębiorstw; analiza wskaźnikowa:
 - Wartość informacyjna podstawowych sprawozdań finansowych: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, zastosowanie sprawozdań finansowych w zarządzaniu finansowym;
 - Ocena płynności finansowej: zarządzanie elementami kształtującymi płynność

finansową jednostki;

-Ocena stopnia zadłużenia przedsiębiorstwa, analiza sprawności działania, analiza rentowności przedsiębiorstwa, ocena rynkowej wartości przedsiębiorstwa, analiza czynników kształtujących wynik finansowy. Model Du Ponta.

5.Bieżące decyzje finansowe – zarządzanie zapasami; zarządzanie gotówką; optymalny budżet gotówkowy; zarządzanie należnościami.

6.Długoterminowe decyzje finansowe – czynniki wpływające na długoterminowe decyzje finansowe; koszt kapitału a długookresowa polityka finansowa; docelowa struktura kapitału, teorie struktury kapitału.

7.Decyzje inwestycyjne i ich znaczenie w działalności podmiotów gospodarczych.

8.Analiza i ocena efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych – proste (statyczne) techniki oceny inwestycji; techniki oparte na zdyskontowanych przepływach pieniężnych (NPV – metoda wartości zaktualizowanej netto; IRR – metoda wewnętrznej stopy zwrotu; MIRR – zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu); ryzyko w decyzjach inwestycyjnych.

9.Istota i cele planowania finansowego w przedsiębiorstwie; narzędzia planowania finansowego-modelowanie finansowe.

10.Planowanie finansowe krótkookresowe – planowanie kapitału pracującego netto; cykl konwersji gotówki; strategię planowania kapitału pracującego netto; planowanie aktywów bieżących; budżet gotówki; model Baumola; planowanie pasywów bieżących; krótkoterminowe kredyty bankowe; zobowiązania wobec dostawców.

11.Planowanie finansowe długookresowe – czynniki wpływające na długoterminowe decyzje finansowe; planowanie docelowej struktury kapitału; preeliminowanie wydatków inwestycyjnych; istota planowania inwestycyjnego (etapy planowania inwestycyjnego, planowanie przepływów pieniężnych związanych z projektami inwestycyjnymi); ustalanie optymalnego budżetu inwestycyjnego.

12.Modele planowania finansowego – metoda zmian proporcjonalnych; sprawozdania finansowe pro forma; metoda zintegrowanego planowania finansowego.

Ćwiczenia audytoryjne

1.Wartość pieniądza w czasie – wartość przyszła i wartość obecna, normalna i efektywna stopa procentowa i dyskontowa;

2.Struktura kapitału przedsiębiorstw;

3.Analiza finansowa – ocena płynności finansowej: zarządzanie elementami kształtującymi płynność finansową jednostki; analiza kapitału obrotowego netto; ocena stopnia zadłużenia przedsiębiorstwa, analiza sprawności działania, analiza rentowności przedsiębiorstwa, ocena rynkowej wartości przedsiębiorstwa, analiza czynników kształtujących wynik finansowy. Model Du Ponta;

4.Analiza i ocena efektywności przedsięwzięć inwestycyjnych – proste (statyczne) techniki oceny inwestycji; techniki oparte na zdyskontowanych przepływach pieniężnych;

5.Planowanie finansowe krótkookresowe – planowanie kapitału pracującego netto; cykl konwersji gotówki; strategię planowania kapitału pracującego netto; planowanie aktywów bieżących; budżet gotówki, Model Baumola; planowanie pasywów bieżących;

6.Przygotowanie kompleksowego planu finansowego.

Sposób obliczania oceny końcowej

Średnia ocen – ćwiczenia + egzamin

Wymagania wstępne i dodatkowe

Wymagana wiedza z zakresu podstaw ekonomii

Zalecana literatura i pomoce naukowe

1. Eugene E. Brigham.: Podstawy zarządzania finansami, PWN, Warszawa 1996
2. Richard A. Brealey, Stewart C. Sagers: Podstawy finansów przedsiębiorstwa, PWN, Warszawa 1999.
3. Nowak E., Analiza sprawozdań finansowych, Polskie Wydawnictwo Naukowe, Warszawa 2005
4. Sierpińska M., Jachna T., Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2005
5. Pluta W., Planowanie finansowe w przedsiębiorstwie, PWE Warszawa 1999.
6. Bednarski L., Analiza finansowa w przedsiębiorstwie, PWE, Warszawa 2007

Publikacje naukowe osób prowadzących zajęcia związane z tematyką modułu

Nie podano dodatkowych publikacji

Informacje dodatkowe

Brak

Nakład pracy studenta (bilans punktów ECTS)

Forma aktywności studenta	Obciążenie studenta
Udział w wykładach	14 godz
Udział w ćwiczeniach audytoryjnych	14 godz
Przygotowanie do zajęć	20 godz
Wykonanie projektu	15 godz
Dodatkowe godziny kontaktowe z nauczycielem	15 godz
Dodatkowe godziny kontaktowe z nauczycielem	2 godz
Sumaryczne obciążenie pracą studenta	80 godz
Punkty ECTS za moduł	3 ECTS