

Politechnika Krakowska im. Tadeusza Kościuszki

KARTA PRZEDMIOTU

Finanse przedsiębiorstw <i>nazwa przedmiotu</i>
Corporate finance <i>nazwa przedmiotu w języku angielskim</i>
polski <i>język wykładowy</i>
Przedmioty ogólne <i>kategoria przedmiotu/grupa zajęć</i>

Cykl kształcenia rozpoczynający się od: rok akademicki 2025/2026, semestr

Jednostka organizacyjna: do uzgodnienia z opiekunem kierunku

Kierunek studiów: do uzgodnienia z opiekunem kierunku

Specjalność: do uzgodnienia z opiekunem kierunku

Profil studiów: do uzgodnienia z opiekunem kierunku

Poziom studiów: do uzgodnienia z opiekunem kierunku

Forma studiów: do uzgodnienia z opiekunem kierunku

Wymagania wstępne:

1. Brak

Cele przedmiotu:

1. Zapoznanie studentów z zasadami zarządzania finansami współczesnego przedsiębiorstwa.
2. Wykształcenie umiejętności związanych z podejmowaniem decyzji finansowych przy wykorzystaniu wiedzy o wpływie czasu i ryzyka na zmianę wartości pieniądza.
3. Wykształcenie umiejętności zarządzania własnymi oraz powierzonymi środkami pieniężnymi w celu ich maksymalizacji
4. Wykształcenie postawy przedsiębiorczości i odpowiedzialności zawodowej.

Efekty uczenia się:

Kod efektu uczenia się	Opis efektu uczenia się	Kod kierunkowego efektu uczenia się
Wiedza Absolwent zna i rozumie:		
EW1	zasady funkcjonowania rynków finansowych. Rozpoznaje i opisuje podstawowe pojęcia z zakresu finansów.	
Umiejętności Absolwent potrafi:		
EU1	uwzględnić wartość pieniądza i strumieni pieniężnych w podejmowaniu decyzji finansowych oraz ocenić koszt pozyskania kapitału z systemu finansowego.	
EU2	racjonalnie zarządzać swoimi i powierzonymi sobie środkami finansowymi w celu ich maksymalizacji. Dopasowuje adekwatną strategię zarządzania kapitałem do panujących warunków rynkowych.	
Kompetencje społeczne Absolwent jest gotów do:		
EK1	myślenia i działania w sposób kreatywny i przedsiębiorczy, ma świadomość odpowiedzialności za podejmowane decyzje związane z finansami własnymi oraz powierzonymi	

Forma zajęć, semestralna liczba godzin:

Semestr	Punkty ECTS	Forma zaliczenia (E/Z)	Wykłady (W)	Ćwiczenia (C)	Laboratoria (L)	Laboratoria komputerowe (LK)	Projekty (P)	Seminaria (S)	Praktyka zawodowa (PZ)
	2	Z	15	15					

E – egzamin; Z – zaliczenie

Treści programowe:

Lp.	Forma zajęć	Tematyka zajęć	Liczba godzin
1	W	Rynki finansowe i ich rodzaje, instytucje rynku finansowego. Definicja i klasyfikacje finansów. Definicja, funkcje i klasyfikacje rynków finansowych, uczestnicy rynku kapitałowego, rynek pierwotny i wtórny, rynek publiczny i niepubliczny. Papiery wartościowe i ich klasyfikacja. Charakterystyka poszczególnych rodzajów papierów wartościowych (akcje, udziały, obligacje, świadectwa depozytowe, krótkoterminowe papiery dłużne bony skarbowe, bony pieniężne, bony lokacyjne, bony komercyjne), wymagana stopa zwrotu z inwestycji.	5

2	W	Metody pozyskiwania kapitału, koszt i struktura kapitału, źródła kapitału własnego i kapitału obcego w przedsiębiorstwie, dźwignia finansowa i operacyjna. Zarządzanie kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie. Pojęcie kapitału obrotowego brutto i netto, kapitału stałego. Cele zarządzania kapitałem obrotowym. Cykl konwersji gotówki (cykl netto i brutto kapitału obrotowego), strategie zarządzania kapitałem obrotowym. Zarządzanie zapasami ustalenie optymalnej wielkości dostawy, optymalizacja kosztów zarządzania zapasami. Zarządzanie środkami pieniężnymi, preliminarz środków pieniężnych, model Baumola, wyznaczanie docelowej wielkości zasobów gotówki. Zarządzanie należnościami, kredyt kupiecki i ustalenie jego kosztu.	5
3	W	Cel i przedmiot zarządzania finansami firmy - decyzje finansowe i inwestycyjne. Sposób szacowania przepływów pieniężnych oraz nadwyżki finansowej, metody oceny efektywności projektów inwestycyjnych, metody statyczne (okres zwrotu nakładów inwestycyjnych, księgowa stopa zwrotu, próg rentowności), metody dynamiczne (wartość bieżąca netto (NPV), wskaźnik rentowności inwestycji, wewnętrzna stopa zwrotu (IRR)), Problematyka stóp w finansach (różnice pomiędzy stopą procentową, stopą dyskontową, stopą realną i stopą efektywną)	5
4	C	Czas i ryzyko w działalności przedsiębiorstwa - zmiany wartości pieniądza w czasie. Rozwiązywanie przykładowych zadań związanych obliczaniem wartości przyszłej pieniądza - kapitalizacja prosta, kapitalizacja składana (przy kapitalizacji rocznej oraz częstszej niż roczna) obliczanie efektywnej stopy procentowej oraz realnej stopy procentowej, obliczanie wartości obecnej przyszłych płatności - kapitalizacja prosta, kapitalizacja składana (przy kapitalizacji rocznej oraz częstszej niż roczna), obliczanie wartości rent (Annuity i Perpetuity). Koszt kapitału. Obliczanie przykładowych zadań dotyczących szacowania kosztu kapitału własnego i obcego.	6
5	C	Zarządzanie kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie. Praktyczne możliwości wykorzystania cyklu konwersji gotówki do optymalizacji zarządzania kapitałem obrotowym firmy oraz obliczania zapotrzebowania na gotówkę lub kredyt krótkoterminowy. Optymalizacja stanu środków pieniężnych, zapasów, należności w firmie. Zadania dotyczące obliczania kosztu kredytu kupieckiego.	4
6	C	Metody oceny projektów inwestycyjnych. Rozwiązywanie typowych problemów związanych z realizacją inwestycji rzeczowych w przedsiębiorstwie. Zastosowanie metod statycznych i dynamicznych do oceny opłacalności realizacji projektów inwestycyjnych, szacowanie przepływów finansowych oraz nadwyżki finansowej. Rozwiązywanie Case study.	5

Praca własna studenta:

Lp.	Opis pracy własnej	Liczba godzin
1	Konsultacje przedmiotowe (w bezpośrednim kontakcie z prowadzącym)	4
2	Przygotowanie się do zajęć, w tym studiowanie zalecanej literatury	16
3	Przygotowanie raportu, projektu, prezentacji, dyskusji	10

Metody dydaktyczne:

analiza przypadku, dyskusja, wykład, ćwiczenia tablicowe, prezentacja

Metody i techniki kształcenia na odległość:

Zajęcia są możliwe do prowadzenia z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość np. przy wykorzystaniu platformy MS TEAMS.

Sposoby weryfikacji i oceny efektów uczenia się:

Test dotyczący zagadnień teoretycznych, kolokwium z zadań

Kryteria oceny:

1. na ocenę 5,0 Student wyjaśnia zasady zarządzania finansami firmy, opisuje podstawowe pojęcia dotyczące finansów, wymienia i wyjaśnia specyfikę poszczególnych rodzajów papierów wartościowych, zna źródła pozyskiwania kapitału, rozpoznaje metody ustalania efektywności inwestycji oraz zna zasady zarządzanie kapitałem obrotowym przedsiębiorstwa.
2. na ocenę 5,0 Student wyjaśnia wpływ czasu i ryzyka na działalność przedsiębiorstwa. Oblicza zmiany wartości pieniądza w czasie. Rozwiązuje przykładowe zadania związane z wartością przyszłą pieniądza oraz wartością obecną przyszłych płatności, uwzględniając kapitalizację prostą i kapitalizację składaną. Oblicza efektywną oraz realną stopę procentową, oblicza wartości rent (Annuity i Perpetuity). Potrafi ustalić koszt pozyskania kapitału własnego i obcego.
3. na ocenę 5,0 Student stosuje zasady zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie. Wykorzystuje w praktyce cykl konwersji gotówki do optymalizacji zarządzania kapitałem obrotowym firmy oraz obliczania zapotrzebowania na gotówkę lub kredyt krótkoterminowy. Ustala optymalny stan środków pieniężnych, zapasów, należności w przedsiębiorstwie. Oblicza zadania dotyczące kosztu kredytu kupieckiego. Dopasowuje adekwatne metody statyczne i dynamiczne do oceny opłacalności realizacji projektów inwestycyjnych. Szacuje wielkość przepływów finansowych oraz nadwyżki finansowej.
4. na ocenę 5,0 student jest świadomy odpowiedzialności za podejmowane decyzje w zakresie finansów, jest gotów do ciągłego rozwoju własnych kompetencji.

Literatura:

obowiązkowa:

1. Podstawka M., Podstawy finansów. Teoria i praktyka, Wydawnictwo SGGW, Warszawa, 2011
2. Owsiak S., Finanse, Polskie Wydawnictwo Ekonomiczne, Warszawa, 2015
3. Czekaj J., Dresler Z., Zarządzanie finansami przedsiębiorstw: podstawy teorii, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2002
4. Jachna T., Sierpińska M., Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2004

zalecana/fakultatywna:

1. Cegłowski B., Podgórski B., Finanse z arkuszem kalkulacyjnym, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa, 2013