

Karta przedmiotu

Nazwa i kod przedmiotu	Inwestycje finansowe i wycena przedsiębiorstw, PG_00178755						
Kierunek studiów	Zarządzanie (O)						
Data rozpoczęcia studiów	październik 2026 r.	Rok akademicki realizacji przedmiotu			2026/2027		
Poziom kształcenia	II stopnia	Grupa zajęć			Grupa zajęć obowiązkowych z zakresu kierunku studiów Grupa zajęć fakultatywnych Grupa zajęć powiązanych z prowadzonymi badaniami naukowymi w dziedzinie nauki związanej z kierunkiem - profil ogólnoakademicki		
Forma studiów	niestacjonarne	Sposób realizacji			na uczelni		
Rok studiów	1	Język wykładowy			polski		
Semestr studiów	2	Liczba punktów ECTS			6.0		
Profil kształcenia	ogólnoakademicki	Forma zaliczenia			zaliczenie		
Jednostka prowadząca	Rektor -> Wydział Zarządzania -> Katedra Inwestycji i Nieruchomości						
Imię i nazwisko wykładowcy (wykładowców)	Odpowiedzialny za przedmiot		dr Krzysztof Kowalke				
	Prowadzący zajęcia z przedmiotu						
Formy zajęć	Forma zajęć	Wykład	Ćwiczenia	Laboratorium	Projekt	Seminarium	RAZEM
	Liczba godzin zajęć	8.0	8.0	16.0	0.0	0.0	32
	W tym liczba godzin zajęć na odległość: 0.0						
Aktywność studenta i liczba godzin pracy	Aktywność studenta	Udział w zajęciach dydaktycznych, objętych planem studiów		Udział w konsultacjach		Praca własna studenta	RAZEM
	Liczba godzin pracy studenta	32		2.0		116.0	150
Cel przedmiotu	Ukazanie procesu: alokacji kapitału na rynkach finansowych; analizy efektywności i ryzyka inwestycji finansowych; wyceny instrumentów dłużnych; wyceny przedsiębiorstw.						

Efekty uczenia się przedmiotu	Efekt kierunkowy	Efekt z przedmiotu	Sposób weryfikacji i oceny efektu
	[ZARZMU2_W06] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie zasady racjonalnego podejmowania decyzji w odniesieniu do poszczególnych zasobów, obszarów funkcjonalnych w organizacji, procesów oraz poziomów zarządzania, w oparciu o uporządkowaną i podbudowaną teoretycznie wiedzę z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów.	Student rozpoznaje zasady racjonalnego podejmowania efektywnych decyzji inwestycyjnych na rynkach finansowych, korzystając z uporządkowanej wiedzy z zakresu metod wyceny instrumentów finansowych i oceny ryzyka inwestycyjnego.	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW5] realizacja zadania problemowego
	[ZARZMU2_U04] Student potrafi poprawnie wybrać, właściwie wykorzystywać, przystosowywać lub opracowywać nowe metody i narzędzia z zakresu nauk o zarządzaniu i jakości oraz ekonomii i finansów - na potrzeby procesów decyzyjnych.	Student ma zdolność zastosować metody wyceny instrumentów finansowych oraz oszacować ich ryzyko na potrzebę procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynkach finansowych.	[SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego
	[ZARZMU2_W05] Student w pogłębionym stopniu zna i rozumie zaawansowane (w tym innowacyjne) metody oraz techniki pozyskiwania, opracowywania i wykorzystania danych w złożonych procesach decyzyjnych oraz zarządczych.	Student rozpoznaje i dobiera odpowiednie metody wyceny przedsiębiorstw oraz pozyskuje informacje o przedsiębiorstwie i je wykorzystuje w procesie ustalania wartości przedsiębiorstwa	[SW4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SW2] prezentacja/projekt/referat/raport
[ZARZMU2_U03] Student potrafi pozyskiwać i weryfikować dane z właściwie wybranych źródeł, wykorzystywać i prezentować je na potrzeby analizy i oceny procesów oraz zjawisk gospodarczych.	Student pozyskuje i analizuje dane ze sprawozdań finansowych i je wykorzystuje sporządzając wycenę przedsiębiorstwa	[SU2] prezentacja/projekt/referat/raport [SU4] test/egzamin - ustny lub pisemny [SU5] realizacja zadania problemowego	
Treści przedmiotu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Specyfika rynków finansowych: rynek pieniężny, rynek kapitałowy, rynek instrumentów pochodnych, rynek walutowy 2. Instrumenty finansowe rynku pieniężnego 3. Obligacje, jako podstawowy instrument dłużny 4. Ryzyko inwestycji na rynku obligacji 5. Analiza instrumentów udziałowych akcje 6. Teoria efektywności informacyjnej rynku kapitałowego 7. Podstawy wyceny przedsiębiorstw 8. Metody majątkowe wyceny przedsiębiorstw 9. Metody mnożnikowe wyceny przedsiębiorstw 10. Charakterystyka procesu wyceny przedsiębiorstwa metodami dochodowymi: gromadzenie informacji o przedsiębiorstwie, wybór przepływów pieniężnych, szacowanie stopy dyskontowej, budowania modeli finansowych. 11. Wycena modelem zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych 12. Wycena modelem EVA 13. Wycena modelem dywidendowym 14. Metody mieszane wyceny przedsiębiorstw 		
Wymagania wstępne i dodatkowe	Student powinien posiadać wiedzę: z podstaw matematyki finansowej; podstaw funkcjonowania rynku finansowego; z podstaw rachunkowości.		
Sposoby i kryteria oceniania osiągniętych efektów uczenia się	Sposób oceniania (składowe)	Próg zaliczeniowy	Składowa oceny końcowej
	Test zaliczeniowy z wykładu	51.0%	40.0%
	Kolokwium zaliczeniowe z ćwiczeń	51.0%	30.0%
	Projekt	51.0%	30.0%
Zalecana lista lektur	Podstawowa lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 1. Jajuga K., Jajuga T.: Inwestycje: instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2006. 2. Kowalke K.: Analiza fundamentalna - wykorzystanie na rynku akcji w Polsce. CeDeWu.pl, Warszawa 2016. 3. Kowalke K.: Analiza i wycena przedsiębiorstwa w warunkach polskich. Wydawnictwo Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2025. 4. Dębski W.: Rynek finansowy i jego mechanizmy, PWN, Warszawa 2010. 5. Zarządzanie inwestycjami i nieruchomościami. Wybrane problemy. Praca zbiorowa pod redakcją naukową M. Rymarzak, Fundacja Rozwoju Uniwersytetu Gdańskiego, Gdańsk 2011. 	

	Uzupełniająca lista lektur	<ol style="list-style-type: none"> 1. Fabozzi F.J.: Rynki obligacji. Analiza i strategie, WID-Press, Warszawa 2000. 2. Szczepankowski P.: Wycena i zarządzanie wartością przedsiębiorstwa, PWN, Warszawa 2007. 3. Ostrowska E.: Rynek kapitałowy, Polskie wydawnictwo ekonomiczne, Warszawa 2007. 4. Damodaran A.: Finanse korporacyjne. Teoria i praktyka. Wydawnictwo Helion, Gliwice 2007. 5. Zarzecki D., Metody wyceny przedsiębiorstw, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Warszawa 1999.
	Adresy eZasobów	
Przykładowe zagadnienia/ przykładowe pytania/ realizowane zadania		
Praktyki zawodowe w ramach przedmiotu	Nie dotyczy	

Dokument wygenerowany elektronicznie. Nie wymaga pieczęci ani podpisu.