**SYLABUS**

**dotyczy cyklu kształcenia 2021-2024**

Rok akademicki 2023/2024

1. Podstawowe informacje o przedmiocie/module

|  |  |
| --- | --- |
| Nazwa przedmiotu | Zarządzanie kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie |
| Kod przedmiotu\* | FiR/I/RP/C-1.4a |
| Nazwa jednostki prowadzącej kierunek | Kolegium Nauk Społecznych |
| Nazwa jednostki realizującej przedmiot | Instytut Ekonomii i Finansów KNS |
| Kierunek studiów | Finanse i Rachunkowość |
| Poziom kształcenia | Studia pierwszego stopnia |
| Profil | ogólnoakademicki |
| Forma studiów | stacjonarne |
| Rok i semestr studiów | III/5 |
| Rodzaj przedmiotu | specjalnościowy do wyboru |
| Język wykładowy | polski |
| Koordynator | dr Wojciech Lichota |
| Imię i nazwisko osoby prowadzącej / osób prowadzących | dr Wojciech Lichota |

\* *zgodnie z ustaleniami w Jednostce*

1.1.Formy zajęć dydaktycznych, wymiar godzin i punktów ECTS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Semestr  (nr) | Wykł. | Ćw. | Konw. | Lab. | Sem. | ZP | Prakt. | Inne (jakie?) | **Liczba pkt ECTS** |
| 5 | 15 | 15 |  |  |  |  |  |  | 3 |

1.2. Sposób realizacji zajęć

x zajęcia w formie tradycyjnej lub z wykorzystaniem platformy Ms Teams

☐ zajęcia realizowane z wykorzystaniem metod i technik kształcenia na odległość

1.3 Forma zaliczenia przedmiotu /modułu (z toku)

Egzamin

2.Wymagania wstępne

|  |
| --- |
| Podstawowa znajomość zagadnień z zakresu zarządzania finansami przedsiębiorstw oraz matematyki finansowej. |

3. cele, efekty kształcenia , treści Programowe i stosowane metody Dydaktyczne

3.1 Cele przedmiotu/modułu

|  |  |
| --- | --- |
| C1 | Poznanie podstawowych decyzji podejmowanych w głównych obszarach zarządzania finansami. |
| C2 | Wypracowanie umiejętności swobodnego posługiwania się podstawowymi terminami z zakresu zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie. |
| C3 | Poznanie podstawowych zasad i strategii zarządzania kapitałem obrotowym przedsiębiorstwa. |
| C4 | Poznanie i ocena wpływu zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie na jego wartość. |

**3.2 Efekty kształcenia dla przedmiotu/ modułu** (*wypełnia koordynator*)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| EK ( efekt kształcenia) | Treść efektu kształcenia zdefiniowanego dla przedmiotu (modułu) | Odniesienie do efektów kierunkowych (KEK) |
| EK­\_01 | Wymienia i opisuje podstawowe problemy z zakresu zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie (przedmiot i kryteria oceny podejmowanych decyzji, metody zarządzania). Wymienia i charakteryzuje podstawowe narzędzia zarządzania kapitałem obrotowym wykorzystywane w przedsiębiorstwie.  Dobiera odpowiednie metody do analizy i prezentacji danych z zakresu zarządzania instrumentami finansowymi. | K\_W01  K\_W03  K\_W08  K\_W10 |
| EK\_02 | Przedstawia opinie na temat powiązań finansowych występujących w przedsiębiorstwie. Potrafi pozyskiwać i analizować dane finansowe przedsiębiorstwa. Potrafi wykorzystać zdobytą wiedzę w zakresie zarządzania kapitałem obrotowym podmiotu w procesie poszukiwania sposobów maksymalizacji jego wartości.  Potrafi wyznaczyć podstawowe parametry zarządzania kapitałem obrotowym, analizuje zjawiska i procesy zachodzące w gospodarce i ocenia ich wpływ na rozwój przedsiębiorstwa. | K\_U01  K\_U03  K\_U13 |
| EK\_03 | Rozumie specyfikę zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie, ma świadomość stopnia zmienności sytuacji w gospodarce oraz ich wpływu na sposób zarządzania. Jest gotów do uznawania znaczenia wiedzy w rozwiązywaniu problemów inwestycyjnych oraz prezentowania aktywnej postawy wobec zmian w otoczeniu . | K\_K01  K\_K03 |

**3.3 Treści programowe** (*wypełnia koordynator)*

1. Problematyka wykładu

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Zarządzanie finansami  Pojęcie zarządzania finansami przedsiębiorstw  Obszary zarządzania przedsiębiorstwem  Cele oraz instrumenty zarządzania finansami  Przedmiot zarządzania finansami w przedsiębiorstwie  Istota i cele zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie |
| Kapitał obrotowy w przedsiębiorstwie i jego pomiar  Pojęcie kapitału obrotowego  Znaczenie kapitału obrotowego  Poziom i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy |
| Strategie zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie  Cykl obiegu kapitału obrotowego  Wyznaczniki strategii zarządzania kapitałem obrotowym  Strategie zarządzania kapitałem obrotowym |
| Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie  Motywy utrzymywania zapasów  Koszty zarządzania zapasami  Metody zarządzania zapasami |
| Zarządzanie należnościami w przedsiębiorstwie  Metody oceny należności przedsiębiorstw  Wpływ poziomu należności na płynność i rentowność przedsiębiorstwa  Metody zarządzania należnościami krótkoterminowymi  Strategie polityki kredytowej i sterowanie należnościami w przedsiębiorstwie |
| Zarządzanie środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie  Motywy utrzymywania gotówki w przedsiębiorstwie  Metody optymalizacyjne zarządzania środkami pieniężnymi  Strategia inwestycyjna alokacji okresowych nadwyżek środków pieniężnych  Wpływ zarządzania gotówką na wartość przedsiębiorstwa |
| Źródła krótkookresowe finansowania majątku  Ocena poziomu i struktury zobowiązań krótkoterminowych  Sekurytyzacja aktywów - forma finansowania majątku przedsiębiorstwa |

1. Problematyka ćwiczeń audytoryjnych, konwersatoryjnych, laboratoryjnych, zajęć praktycznych

|  |
| --- |
| Treści merytoryczne |
| Podstawowe pojęcia związane z zarządzaniem finansami  Omówienie pojęcia oraz celów zarządzania finansami przedsiębiorstw. Przedstawienie obszarów zarządzania przedsiębiorstwem i wskazanie obszaru zarządzania kapitałem obrotowym. Istota i cele zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie. Kapitał obrotowy w przedsiębiorstwie i jego pomiar. Ogólne zagadnienia zarządzania kapitałem obrotowym, obejmujące m.in. pojęcie kapitału obrotowego, jego strukturę oraz cele zarządzania. |
| Strategie zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie  Podstawowe rodzaje strategii zarządzania kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie, ich konstrukcja oraz wyznaczniki. Analiza strategii zarządzania kapitałem obrotowym na przykładzie wybranych przedsiębiorstw obejmująca wyznaczniki strategii zarządzania kapitałem obrotowym i parametry strategii z uwzględnieniem specyfiki branżowej. |
| Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie  Przedstawienie najważniejszych zasad zarządzania składnikami kapitału obrotowego przedsiębiorstwa. Charakterystyka potrzeby utrzymywania zapasów i analiza kosztów zarządzania zapasami na przykładzie wybranych przedsiębiorstw. Omówienie wybranych metod zarządzania zapasami - np. model optymalnej wielkości zamówienia, dwuskładnikowy model zapasów.  Warunki optymalizacji zarządzania zapasami. |
| Zarządzanie należnościami w przedsiębiorstwie  Metody oceny należności przedsiębiorstw - klasyfikacja i wpływ na zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.  Ocena wpływu poziomu należności na płynność i rentowność przedsiębiorstwa.  Metody monitorowania i prognozowania należności krótkoterminowych, metody oceny należności i sposoby ustalania okresu inkasowania należności (obliczanie DSO), prognozowanie należności metodą stałego wzrostu. Strategie polityki kredytowej i sterowanie należnościami w przedsiębiorstwie - polityka opustów cenowych, kredyt odbiorcy, faktoring, ubezpieczenie należności, windykacja. |
| Zarządzanie środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie  Analiza motywów utrzymywania gotówki w przedsiębiorstwie. Metody optymalizacyjne zarządzania środkami pieniężnymi i ich wpływ na wartość przedsiębiorstwa - omówienie m.in. metody Baumola i Metody Millera-Orra. Wykorzystanie preliminarza obrotów gotówkowych w zarządzaniu środkami pieniężnymi. Omówienie wyznaczników strategii inwestycyjnych alokacji okresowych nadwyżek środków pieniężnych. |
| Metody finansowania zapotrzebowania na kapitał obrotowy w przedsiębiorstwie.  Źródła krótkookresowe finansowania majątku, ocena ich poziomu oraz struktury. Omówienie wybranych krótkoterminowych źródeł finansowania majątku - m.in. kredyt kupiecki, krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki, emisja krótkoterminowych papierów dłużnych.  Sekurytyzacja aktywów - forma finansowania majątku przedsiębiorstwa |

3.4 Metody dydaktyczne

Wykład: wykład z prezentacją multimedialną

Ćwiczenia: dyskusja, analiza i interpretacja danych statystycznych oraz tekstów źródłowych, rozwiązywanie zadań i praca w grupach

4. METODY I KRYTERIA OCENY

4.1 Sposoby weryfikacji efektów kształcenia

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol efektu | Metody oceny efektów kształcenia  (np.: kolokwium, egzamin ustny, egzamin pisemny, projekt, sprawozdanie, obserwacja w trakcie zajęć) | Forma zajęć dydaktycznych  (w, ćw, …) |
| ek\_01 | kolokwium, praca grupowa, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_02 | kolokwium, praca grupowa, obserwacja w trakcie zajęć, egzamin pisemny | wykład, ćwiczenia |
| ek\_03 | praca grupowa, obserwacja w trakcie zajęć | ćwiczenia |

4.2 Warunki zaliczenia przedmiotu (kryteria oceniania)

|  |
| --- |
| Ćwiczenia:   * co najmniej 1 kolokwium, * co najmniej 1 praca zespołowa, * ocena aktywności i przygotowania do zajęć na podstawie zadanej literatury.   Egzamin:   * egzamin pisemny składający się z części opisowej i zadaniowej.   Ocena 3,0 wymaga zdobycia 51% maksymalnej liczby punktów przypisanych przez prowadzących zajęcia do poszczególnych aktywności składających się na zaliczenie. |

**5. CAŁKOWITY NAKŁAD PRACY STUDENTA POTRZEBNY DO OSIĄGNIĘCIA ZAŁOŻONYCH EFEKTÓW W GODZINACH ORAZ PUNKTACH ECTS**

|  |  |
| --- | --- |
| **Forma aktywności** | **Średnia liczba godzin na zrealizowanie aktywności** |
| Godziny kontaktowe wynikające planu z studiów | 30 |
| Inne z udziałem nauczyciela  (udział w konsultacjach, egzaminie) | 4 |
| Godziny niekontaktowe – praca własna studenta (przygotowanie do zajęć, egzaminu, napisanie referatu itp.) | 41 |
| SUMA GODZIN | 75 |
| **SUMARYCZNA LICZBA PUNKTÓW ECTS** | 3 |

*\* Należy uwzględnić, że 1 pkt ECTS odpowiada 25-30 godzin całkowitego nakładu pracy studenta.*

6. PRAKTYKI ZAWODOWE W RAMACH PRZEDMIOTU/ MODUŁU

|  |  |
| --- | --- |
| wymiar godzinowy | - |
| zasady i formy odbywania praktyk | - |

7. LITERATURA

|  |
| --- |
| Literatura podstawowa:  1. Dębski W., Teoretyczne i praktyczne aspekty zarządzania finansami przedsiębiorstwa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2005  2. Czekaj J., Dresler Z., Zarządzanie finansami przedsiębiorstw, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2017 |
| Literatura uzupełniająca:  1. Wędzki D., Strategie zarządzania kapitałem obrotowym przedsiębiorstwa, Oficyna Ekonomiczna, Kraków 2003  2. Michalski G., Wartość płynności w bieżącym zarządzaniu finansami, CeDeWu, Warszawa 2014  3. Jajuga K., Jajuga T., Inwestycje – instrumenty finansowe, aktywa niefinansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2015  4. Sopoćko A., Rynkowe instrumenty finansowe, Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 2010 |

Akceptacja Kierownika Jednostki lub osoby upoważnionej