



Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu

Program szkolenia realizowanego w ramach projektu „Akademia kompetencji przyszłości”

Tytuł szkolenia	Zrównoważone inwestycje i analiza ryzyka projektów inwestycyjnych	
Nazwa kompetencji/kwalifikacji uzyskiwanej po ukończeniu szkolenia	Specjalista ds. zrównoważonej oceny efektywności inwestycji / Specjalista ds. oceny efektywności inwestycji z elementami zrównoważonego rozwoju	
Wymiar godzinowy szkolenia	łącznie, w tym:	32
	a) w trybie face-to-face	0
	b) w trybie online	32
Język szkolenia	Polski	
Krótką charakterystyką szkolenia – wskazanie obszaru tematycznego i jego znaczenia	Szkolenie poświęcone jest tematyce oceny opłacalności projektów inwestycyjnych. Kładzie ono nacisk na wszechstronne podejście do tego zagadnienia, obejmując swoim zakresem zarówno aspekty związane z zasadami planowania finansowego, zastosowaniem metod służących ocenie opłacalności, a także przeprowadzeniu oceny ryzyka danego projektu inwestycyjnego.	
Adresaci szkolenia – charakterystyka grup docelowych	Osoby w wieku 18-64 lata zainteresowane poznaniem procesu oraz metod oceny projektu inwestycyjnego i jego opłacalności z uwzględnieniem kwestii zrównoważonego rozwoju.	
Cele kształcenia	C1- Zrozumienie celów funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz realizacji projektów inwestycyjnych z uwzględnieniem aspektów finansowych i zrównoważonego rozwoju.	
	C2- Opanowanie metod tworzenia planu finansowego oraz oceny opłacalności zrównoważonej inwestycji rzeczowej	
	C3- Analiza ryzyka związanego z realizacją zrównoważonych projektów inwestycyjnych	

Efekty uczenia się dla szkolenia oraz kryteria i metody ich weryfikacji



Kod efektu dla szkolenia	Efekty uczenia się	Kryteria weryfikacji ¹ osiągnięcia poszczególnych efektów uczenia się	Metody weryfikacji osiągnięcia poszczególnych efektów uczenia się
Wiedza			
W1	Uczestnik rozumie cele funkcjonowania przedsiębiorstwa w kontekście realizacji projektów inwestycyjnych, uwzględniając aspekty finansowe i zrównoważony rozwój.	<ul style="list-style-type: none"> wymienia i wyjaśnia główne cele przedsiębiorstwa oraz ich znaczenie w kontekście zrównoważonego rozwoju wskazuje różnice między tradycyjnymi a zrównoważonymi inwestycjami 	Test końcowy
W2	Uczestnik zna zasady i etapy planowania finansowego w projektach inwestycyjnych	<ul style="list-style-type: none"> wymienia i opisuje kluczowe etapy planowania finansowego 	Test końcowy
W3	Uczestnik posiada wiedzę na temat metod oceny opłacalności inwestycji.	<ul style="list-style-type: none"> opisuje zasady ustalania przepływów pieniężnych na potrzeby efektywności inwestycji opisuje procedurę szacowania kosztu kapitału na potrzeby oceny efektywności inwestycji wymienia i wyjaśnia podstawowe metody oceny opłacalności inwestycji, w tym NPV, IRR, MIRR, DPP, NPSV, zrównoważona stopa zwrotu 	Test końcowy
W4	Uczestnik zna metody oceny i analizy ryzyka projektów inwestycyjnych.	<ul style="list-style-type: none"> wymienia i charakteryzuje poszczególne metody oceny ryzyka projektu inwestycyjnego opisuje zalety i wady poszczególnych metod oceny ryzyka projektu inwestycyjnego 	Test końcowy
Umiejętności			
U1	Uczestnik potrafi opracować plan finansowy dla zrównoważonej inwestycji rzeczowej.	<ul style="list-style-type: none"> potrafi skonstruować kompletny plan finansowy z uwzględnieniem finansowych oraz zrównoważonych aspektów projektu interpretuje zyskowność oraz płynność finansową projektu 	Test końcowy
U2	Uczestnik umie samodzielnie przeprowadzić ocenę opłacalności inwestycji przy zastosowaniu odpowiednich metod.	<ul style="list-style-type: none"> potrafi obliczyć przepływy pieniężne na potrzeby oceny efektywności inwestycji 	Test końcowy

¹ „Kryteria weryfikacji to działania, które powinna wykonać osoba w trakcie weryfikacji, aby udowodnić, że ma Projekt „Akademia kompetencji przyszłości” nr FERS.01.05-IP.08-0530/23 współfinansowany przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Społecznego Plus w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Rozwoju Społecznego 2021-2027



Fundusze Europejskie
dla Rozwoju Społecznego



Rzeczpospolita
Polska

Dofinansowane przez
Unię Europejską



wymagane efekty uczenia się”.



Kod efektu dla szkolenia	Efekty uczenia się	Kryteria weryfikacji ¹ osiągnięcia poszczególnych efektów uczenia się	Metody weryfikacji osiągnięcia poszczególnych efektów uczenia się
		<ul style="list-style-type: none"> •potrafi obliczyć podstawowe miary oceny opłacalności inwestycji, w tym NPV i IRR •potrafi ocenić wpływ aspektów zrównoważonych na ogólną opłacalność projektu stosując odpowiednie miary: NPSV i zrównoważoną stopę zwrotu 	
U3	Uczestnik potrafi zidentyfikować i ocenić ryzyka związane z realizacją projektów inwestycyjnych oraz zastosować odpowiednie techniki analizy ryzyka.	<ul style="list-style-type: none"> •wskazuje parametry finansowe i odnoszące się do zrównoważonego rozwoju, które mogą mieć kluczowe znaczenie dla opłacalności projektu •stosuje podstawowe metody oceny ryzyka projektu inwestycyjnego, w tym analizę wrażliwości, metodę scenariuszową oraz analizę Monte Carlo 	Test końcowy
U4	Uczestnik umie zinterpretować wyniki analizy opłacalności i ryzyka projektu, formułując wnioski dotyczące jego opłacalności i bezpieczeństwa realizacji.	<ul style="list-style-type: none"> •interpretuje obliczone miary oceny opłacalności i wskazuje, czy uwzględniając kwestie finansowe oraz związane ze zrównoważonym rozwojem projekt jest wart realizacji •interpretując wyniki analizy ryzyka wskazuje, które parametry finansowe oraz związane ze zrównoważonym rozwojem mają kluczowe znaczenie dla opłacalności rozpatrywanego projektu inwestycyjnego 	Test końcowy
Kompetencje społeczne			
K1	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
K2	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
K3	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
K4	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy

Spis omawianych zagadnień



Kod	Tytuł zagadnienia	Liczba godzin	Realizowane cele kształcenia /kody celów kształcenia/
Z1	Cele funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz realizacji projektów inwestycyjnych: aspekty finansowe oraz aspekty zrównoważonego rozwoju	2	W1
Z2	Zasady i etapy planowania finansowego	4	W2
Z3	Tworzenie planu finansowego dla zrównoważonej inwestycji rzeczowej – CASE STUDY	8	U1
Z4	Metody oceny opłacalności inwestycji	2	W3
Z5	Szacowanie stopy dyskontowej na potrzeby oceny opłacalności inwestycji	4	W3
Z6	Ocena opłacalności zrównoważonej inwestycji rzeczowej – CASE STUDY	6	U2 U4
Z7	Metody oceny ryzyka projektu inwestycyjnego	2	W4
Z8	Analiza ryzyka zrównoważonej inwestycji rzeczowej – CASE STUDY	4	U3 U4

Szczegółowy opis omawianych zagadnień

Kod zag.	Szczegółowy opis zagadnienia	Nabywane efekty uczenia się /kod efektu uczenia się/
Z1	W tej części uczestnicy poznają kluczowe cele przedsiębiorstwa i ich znaczenie w kontekście realizacji projektów inwestycyjnych. Omówione zostaną aspekty finansowe, takie jak maksymalizacja wartości dla właściciela, oraz kwestie zrównoważonego rozwoju, takie jak minimalizacja wpływu na środowisko i odpowiedzialność społeczna. Uczestnicy zrozumieją, jak łączyć te dwa podejścia w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.	W1
Z2	Uczestnicy dowiedzą się, jakie są główne zasady planowania finansowego oraz etapy niezbędne do stworzenia kompletnego planu finansowego obejmujące między innymi planowanie nakładów inwestycyjnych, przychodów i kosztów operacyjnych, źródeł finansowania oraz kosztów z tym związanych, zapotrzebowanie na kapitał obrotowy netto, a także zestawienia <i>pro forma</i> : rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz bilans. Ukazane zostaną różnice pomiędzy planowaniem w cenach stałych i zmiennych.	W2
Z3	Ten moduł obejmuje praktyczne aspekty związane z tworzeniem planu finansowego na podstawie studium przypadku zrównoważonej inwestycji rzeczowej. Uczestnicy będą mieli okazję zastosować zdobytą wiedzę, analizując dane, identyfikując kluczowe parametry projektu, w tym nawiązujące do zrównoważonego rozwoju oraz tworząc zestawienia <i>pro forma</i> .	U1
Z4	Uczestnicy poznają metody oceny opłacalności inwestycji, takie jak np. NPV, IRR, MIRR, okres zwrotu. Omówione zostaną wady i zalety poszczególnych metod, ich zastosowanie oraz interpretacja wyników. Dzięki tej części uczestnicy będą mogli ocenić potencjał finansowy inwestycji. Poruszona zostanie również tematyka miar dedykowanych dla projektów zróżnicowanych, w tym zrównoważona wartość zaktualizowana netto (NPSV) oraz zrównoważona stopa zwrotu z inwestycji.	W3



Kod zag.	Szczegółowy opis zagadnienia	Nabywane efekty uczenia się /kod efektu uczenia się/
Z5	Moduł koncentruje się na praktycznych aspektach szacowania stopy dyskontowej, kluczowego elementu oceny opłacalności projektów inwestycyjnych. Uczestnicy poznają koncepcję kosztu kapitału jako stopy zwrotu oczekiwanej przez strony finansujące projekt, nauczą się kalkulować koszt długu, koszt kapitału własnego oraz średni ważony koszt kapitału. W tym module znajdzie się również nawiązanie do określania stopy dyskontowej w projektach zrównoważonych i tradycyjnych.	W3
Z6	Uczestnicy przeanalizują studium przypadku zrównoważonej inwestycji rzeczowej, oceniając jej opłacalność za pomocą poznanych metod oceny opłacalności. Pierwszym etapem będzie kalkulacja przepływów pieniężnych na potrzebę oceny efektywności inwestycji, a następnie obliczenia oraz interpretacja poznanych wcześniej miar. Dzięki tej części uczestnicy zdobędą praktyczne doświadczenie w ocenie złożonych projektów inwestycyjnych z uwzględnieniem aspektów zrównoważonego rozwoju.	U2 U4
Z7	Moduł omawia kluczowe metody oceny ryzyka, takie jak analiza wrażliwości, analiza scenariuszy i symulacja Monte Carlo. Uczestnicy pozyskają wiedzę na temat idei tych metod, ich etapów, zalet oraz wad.	W4
Z8	Na podstawie studium przypadku uczestnicy przeprowadzą analizę ryzyka dla konkretnej zrównoważonej inwestycji rzeczowej. Pierwszym etapem będzie identyfikacja parametrów zarówno o charakterze czysto finansowym, jak i parametrów odnoszących się do kwestii zrównoważonego rozwoju, które mogą mieć istotny wpływ na opłacalność projektu. Następnie, wykorzystując techniki takie jak analiza wrażliwości, metody scenariuszowe, czy analiza Monte Carlo zidentyfikują kluczowe ryzyka. Moduł ma na celu rozwinięcie umiejętności praktycznego stosowania metod analizy ryzyka w złożonych projektach inwestycyjnych.	U3 U4

Metody nauczania stosowane przy poszczególnych zagadnieniach

Kod zag.	Omówienie metod nauczania
Z1	Wykład z prezentacją, dyskusja moderowana
Z2	Wykład z prezentacją, dyskusja moderowana, przykłady liczbowe
Z3	Studium przypadku, dyskusja moderowana
Z4	Wykład z prezentacją, dyskusja moderowana, przykłady liczbowe
Z5	Wykład z prezentacją, dyskusja moderowana, przykłady liczbowe
Z6	Studium przypadku, dyskusja moderowana
Z7	Wykład z prezentacją, dyskusja moderowana, przykłady liczbowe
Z8	Studium przypadku, dyskusja moderowana

Wymagania wstępne:

Uczestnicy szkolenia na wstępie powinni posiadać następującą wiedzę i umiejętności:



- znać i rozumieć pojęcia takie jak przychody, koszty, zysk, przepływ pieniężny, rentowność, płynność finansowa,
- posiadać podstawą znajomość sprawozdawczości finansowej, w tym podstaw konstrukcji rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz bilansu,
- posiadać komputer z zainstalowanym programem MS Excel w wersji 2016 lub nowszej,
- posiadać podstawowe umiejętności w zakresie obsługi programu MS Excel, w tym adresowanie komórek, dodawanie, odejmowanie, mnożenie i dzielenie komórek, stosowanie funkcji suma, kopiowanie i wklejanie formuł

Warunki ukończenia szkolenia (czyli zdobycia kompetencji/kwalifikacji):

Rozwiązanie testu końcowego na minimum 50% maksymalnej liczby punktów.

Materiały dydaktyczne, jakie zostaną przekazane uczestnikom szkolenia:

Prezentacja multimedialna, opis studium przypadku, przykłady liczbowe

Certyfikacja:

****** informacje nt. dodatkowych certyfikatów (oprócz standardowego certyfikatu ukończenia szkolenia), o ile ich uzyskanie jest przewidziane programem szkolenia*

Autorzy programu szkolenia:

dr Agnieszka Stróżyńska-Szajek

dr Bartosz Kabaciński