



Metody szacowania wartości i zabezpieczeń w rachunkowości

Karta opisu przedmiotu (sylabus)

Informacje podstawowe

Kierunek studiów Nadzór i kontrola	Cykl dydaktyczny 2025/2026	
Specjalność -	Kod przedmiotu UEPNIKS.22A.205974.25	
Jednostka organizacyjna UEP	Język wykładowy Polski	
Poziom kształcenia studia drugiego stopnia	Obligatoryjność Obowiązkowy	
Forma studiów stacjonarne	Blok zajęciowy Blok A	
Profil kształcenia praktyczny		
Osoba odpowiedzialna za treść sylabusa	Mateusz Mikutowski, Przemysław Grobelny	
Okres Semestr 2	Forma zaliczenia Egzamin	Liczba punktów ECTS 3
	Forma prowadzenia i godziny zajęć <ul style="list-style-type: none">• Uczestnictwo w wykładach: 15• Uczestnictwo w ćwiczeniach: 15	

Cele uczenia się dla przedmiotu

C1	Zapoznanie się z technikami wyceny wartości instrumentów finansowych, z uwzględnieniem krajowych i międzynarodowych standardów rachunkowości (MSR/MSSF, KSR)
C2	Zapoznanie się ze specyfiką ekspozycji skonstruowanych z wykorzystaniem instrumentów pochodnych
C3	Rozwinięcie umiejętności w zakresie oceny i analizy czynników zewnętrznych, w tym kryteriów ESG oraz ich wpływu na wartość przedsiębiorstwa i ryzyko inwestycyjne
C4	Pozyskanie wiedzy z zakresu wyceny instrumentów finansowych w kontekście raportowania niefinansowego
C5	Rozwinięcie umiejętności praktycznego stosowania narzędzi wyceny i analizy finansowej w celu szacowania wartości dla potrzeb rachunkowości i procesów decyzyjnych
C6	Kształtowanie umiejętności oceny ryzyka oraz testowania zaspokojenia z perspektywy zabezpieczeń finansowych

Cele kształcenia UEP

Kod	Treść celu
CS2_1.1	student krytycznie rozważa kwestie teoretyczne i praktyczne
CS2_1.2	student krytycznie ocenia alternatywy w celu wypracowania optymalnego rozwiązania
CS2_1.3	student rozumie najważniejsze aspekty wpływu makro- i mikrootoczenia na decyzje biznesowe
CS2_2.1	student wykorzystuje umiejętność budowania zespołu do realizacji zadań grupowych
CS2_2.2	student wykazuje umiejętności przywódcze i efektywnie pracuje w zespole
CS2_2.3	student przygotowuje prace pisemne i prezentacje ustne zgodnie ze standardami akademickimi
CS2_3.1	student rozumie i docenia, jak względy etyczne oraz zasady zrównoważonego rozwoju wpływają na decyzje biznesowe
CS2_3.3	student rozumie i docenia inne kultury oraz międzynarodową i społeczną różnorodność

Wymagania wstępne

Znajomość sprawozdawczości finansowej, umiejętność analizy otoczenia biznesowego

Efekty uczenia się dla przedmiotu

Kod	Efekty w zakresie	Kierunkowe efekty uczenia się	Metody weryfikacji
Wiedzy			
W1	Student definiuje metody wyceny aktywów i zobowiązań w rachunkowości.	K2_W02, K2_W03	Egzamin pisemny testowy
W2	Student wyjaśnia relacje między stopą zwrotu a ryzykiem instrumentów finansowych.	K2_W04	Egzamin pisemny testowy, Praca w grupie
W3	Student charakteryzuje standardy wartości i rozumie ich znaczenie w kontekście rachunkowym.	K2_W02, K2_W03	Egzamin pisemny testowy, Praca w grupie
W4	Student wyjaśnia prawidłowe metody wyceny wartości rynkowej.	K2_W04, K2_W05	Egzamin pisemny testowy, Praca w grupie
Umiejętności			

Kod	Efekty w zakresie	Kierunkowe efekty uczenia się	Metody weryfikacji
U1	Student projektuje proces wyceny wartości rynkowej instrumentów finansowych.	K2_U01	Egzamin pisemny testowy, Praca w grupie
U2	Student prawidłowo dobiera i weryfikuje dane niezbędne do ustalania wartości	K2_U02	Egzamin pisemny testowy, Praca w grupie
U3	Student przygotowuje analizę wartości zabezpieczenia i strategii zabezpieczającej	K2_U03, K2_U04	Egzamin pisemny testowy
Kompetencje społecznych			
K1	Student przestrzega aspektów etycznych i zrównoważonego rozwoju w procesie wyceny i zabezpieczeń.	K2_K02, K2_K05	Egzamin pisemny testowy
K2	Student kieruje wyniki analiz finansowych i rekomendacji w sposób zrozumiały dla różnych interesariuszy.	K2_K01	Egzamin pisemny testowy, Praca w grupie

Treści programowe

Lp.	Treści programowe	Cele kształcenia dla przedmiotu	Efekty uczenia się dla przedmiotu
1.	Wprowadzenie do wyceny w świetle standardów MSR/MSSF i KSR: cele, zasady, normy prawne oraz ich zastosowanie w praktyce.	C1	W1, U2, K1
2.	Standardy rachunkowości i kontekst sporządzania wyceny.	C1, C5	W3
3.	Metody wyceny aktywów trwałych i obrotowych, w tym koszt historyczny, wartość godziwa oraz wartość użytkowa.	C1	W1, W2, W4, U2
4.	Wycena zobowiązań i rezerw, w tym metody szacowania oraz tworzenie rezerw na zobowiązania warunkowe.	C1, C4	W1, W4, U2
5.	Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych oraz rachunkowość zabezpieczeń, obejmujące strategie zabezpieczania przed ryzykiem finansowym.	C2	W2, W4, U3
6.	Szacowanie wartości likwidacyjnej i zabezpieczeniowej przedsiębiorstwa z perspektywy wierzycieli, w tym testy zaspokojenia oraz ocena efektywności zabezpieczeń.	C3, C6	U1, U3
7.	Strategie zabezpieczeń finansowych w praktyce, w tym zastosowanie instrumentów pochodnych, ubezpieczeń finansowych oraz innych narzędzi ochrony przed ryzykiem.	C2, C3, C5	W2, U1, U3
8.	Studium przypadku: praktyczna analiza zastosowania metod wyceny, zabezpieczeń oraz integracji czynników ESG w kontekście wyzwań współczesnych przedsiębiorstw	C3, C4, C5	U1, U2, K1, K2

Literatura

Obowiązkowa

1. Łajewska, M. (2024). Rachunkowość zabezpieczeń według MSSF 9, MSR 38 i RMF. Difin.
2. Panfil, M., & Szablewski, A. T. (Eds.). (2016). Wycena przedsiębiorstwa: od teorii do praktyki. Wydawnictwo Poltext.
3. Szczepankowski, P. (2013). Determinanty wartości rynkowej spółek kapitałowych wczesnej fazy rozwoju. Vizja Press & IT.
4. Zarzecki, D. (Ed.). (2018). Mierzenie i ocena wyników przedsiębiorstw. Wydawnictwo Naukowe Uniwersytetu Szczecińskiego.

Zalecana

1. CFA Institute. (2021). ESG Disclosure Standards for Investment Products: Regulatory Framework in the European Union. Retrieved from <https://rpc.cfainstitute.org/-/media/documents/survey/esg-regulatory-framework-eu.pdf>
2. Pieloch-Babiarz, A., & Sajnog, A. (2016). Analiza fundamentalna. Standing finansowy i wycena przedsiębiorstwa. Wydawnictwo Uniwersytetu Łódzkiego.
3. Szerbak, M., Waśkiewicz, R., & Wikarczyk, A. (2021). Instrumenty finansowe. Wycena. Ewidencja. Sprawozdawczość. Difin.

Informacje rozszerzone

Metody nauczania:

Metoda projektów , Wykład z prezentacją multimedialną, Dyskusja, Analiza przypadków, Rozwiązywanie zadań

Metody nauczania	Sposób zaliczenia	Warunki zaliczenia przedmiotu
Wykład	Egzamin pisemny testowy	zaliczenie egzaminu na min. 50%
Ćwiczenia	Praca w grupie	min. 50% punktów

Rozliczenie punktów ECTS

Forma aktywności studenta	Średnia liczba godzin* przeznaczonych na zrealizowane aktywności	
Uczestnictwo w wykładach	15	
Uczestnictwo w ćwiczeniach	15	
Konsultacje z prowadzącym/i zajęcia	15	
Zbieranie informacji do zadanej pracy	15	
Przygotowanie do egzaminu	30	
Łączny nakład pracy studenta	Liczba godzin 90	ECTS 3.0
Zajęcia z bezpośrednim udziałem nauczyciela	Liczba godzin 45	ECTS 1.5
Nakład pracy związany z zajęciami o charakterze praktycznym	Liczba godzin 15	ECTS 0.5

* godzina (lekcyjna) oznacza 45 minut

Kierunkowe efekty uczenia się

Kod	Treść
K2_K01	absolwent jest gotów do krytycznej analizy i oceny obserwowanych zjawisk oraz odbieranych informacji i danych, identyfikowania zagrożeń dla podmiotów gospodarczych i instytucji finansowych oraz właściwego komunikowania o tym zarówno w obszarze danych finansowych, organizacyjnych oraz o charakterze niefinansowym
K2_K02	absolwent jest gotów do identyfikacji i rozstrzygania dylematów związanych z wykonywaniem zawodu, postępując zgodnie z zasadami etyki zawodowej
K2_K05	absolwent jest gotów do odpowiedzialnego pełnienia funkcji zawodowych w zmiennym otoczeniu, postępując etycznie i wychodząc naprzeciw wyzwaniom i wymaganiom sfery regulacyjnej obszaru raportowania finansowego i niefinansowego
K2_U01	absolwent potrafi wykorzystać w praktyce wiedzę z zakresu finansów, rachunkowości, ekonomii, zarządzania i prawa, do analizowania zjawisk i procesów w obszarze nadzoru i kontroli, formułować własne opinie, dobierać krytycznie dane i metody analiz, posługując się specjalistycznymi narzędziami do przetwarzania danych z uwzględnieniem regulacji ESG
K2_U02	absolwent potrafi właściwie identyfikować i analizować zjawiska ekonomiczne w kontekście nadzoru i kontroli i na tej podstawie formułować cele rewizyjne
K2_U03	absolwent potrafi dokonać oceny ryzyka rynkowego, kredytowego i operacyjnego właściwie dobierając informacje oraz stosując odpowiednie techniki, analizy i narzędzia statystyczno-ekonometryczne
K2_U04	absolwent potrafi samodzielnie proponować rozwiązania usprawniające i naprawcze w obszarze finansów i rachunkowości oraz inicjować procedury z zakresu nadzoru i kontroli
K2_W02	absolwent zna i rozumie rachunkowość jako specyficzny system gromadzenia i przetwarzania danych oraz prezentacji informacji o procesach gospodarczych, audyt jako niezależną ocenę danej organizacji, systemu, procesu, projektu lub produktu oraz kontrolę jako badanie zgodności stanu istniejącego z postulowanym, ustalanie zasięgu i przyczyn rozbieżności oraz przekazywanie wyników tego ustalenia
K2_W03	absolwent zna i rozumie normy i reguły (prawne, organizacyjne, finansowe, moralne, etyczne) organizujące system finansowy i instytucje finansowe oraz ich źródło, naturę, zmienność i sposoby oddziaływania
K2_W04	absolwent zna i rozumie w sposób pogłębiony wybrane metody i narzędzia badania oraz analizy zjawisk i stosunków finansowych, prognozowania i przeprowadzania symulacji finansowych, w tym techniki pozyskiwania danych, pozwalające identyfikować prawidłowości lub nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu finansowego
K2_W05	absolwent zna i rozumie relacje między systemami finansowymi i instytucjami finansowymi a wybranymi strukturami i instytucjami społecznymi oraz między poszczególnymi elementami systemu finansowego, w tym szczególnie o charakterze nadzorczym i kontrolnym, z uwzględnieniem regulacji ESG

Ten utwór jest dostępny na licencji Creative Commons Uznanie autorstwa 4.0 Międzynarodowa (CC BY 4.0). Autor: Przemysław Grobelny, Mateusz Mikutowski, Adrian Iwanowicz, Robert Klimacki