



Program zajęć

Część: „Analiza finansowa – przygotowanie analizy finansowej dla projektu – w tym luka finansowa i dochodowość inwestycji”

Prowadzący: Bogusław Waćławik

Adres: Kampus Uniwersytetu Śląskiego Katowice Centrum – ul. Bankowa

Liczba godzin: 16 h

PROGRAM (case study)

1. **Sporządzenie założeń do analizy finansowej przykładowego projektu inwestycyjnego (przykładowy projekt inwestycyjny)** – omówienie założeń, w tym uwzględnienie w przykładowym projekcie ewentualnych sugestii kursantów.
2. **Budowanie (projektowanie) przyszłych przepływów pieniężnych netto z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (kwestia inflacji, deflacji, NPV projektu, IRR)** – wprowadzenie teoretyczne do zagadnień i przełożenie teorii na case study z zajęć .
3. **Ustalenie poziomu wsparcia projektu ze środków pomocowychz uwzględnieniem wskaźnika luki w finansowaniu - wyliczenie luki w finansowaniu [art. 55 ust. 2 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006], określenie:**
 - a) wskaźnika luki,
 - b) tzw. „kwoty decyzji”,
 - c) maksymalnego możliwego dofinansowania z UE.
4. **Określenie finansowej efektywności inwestycji (NPV i IRR)** – praktyczne obliczenia (arkusz MS Excel).
5. **Weryfikacja finansowej wykonalności** – porównanie założeń wstępnych z wynikami analizy oraz ewentualna korekta założeń, aby projekt mógł realnie przejść w fazę realizacji.
6. **Sprawozdania finansowe – istota.**
7. **Omówienie elementów sprawozdania finansowego:**
 - a) bilansu,
 - b) rachunku zysków i strat (wersja porównawcza i kalkulacyjna),
 - c) rachunku przepływów pieniężnych (metoda pośrednia i bezpośrednia),
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - e) informacji dodatkowej.
8. **Analiza finansowa w ramach studium - zagadnienia praktyczne/ćwiczenia na konkretnych przykładach:**
 - a. sporządzanie założeń do analizy finansowej - zakres i źródła założeń w przykładowych branżach/sektorach gospodarki,
 - b. budowanie projekcji przepływów pieniężnych - wyliczenie zmian wartości pieniądza w czasie,
 - c. tworzenie komputerowego modelu finansowego projektu w arkuszu kalkulacyjnym - zasady i techniki łączenia arkuszy kalkulacyjnych (zajęcia w arkuszu MS Excel),
 - d. ustalenie poziomu wsparcia projektu ze środków pomocowych z uwzględnieniem wskaźnika luki w finansowaniu - wyliczenie luki w finansowaniu (inny przykład case study),

- e. określenie finansowej efektywności inwestycji - wyliczanie NPV i IRR,
- f. weryfikacja finansowej wykonalności.

9. Analiza ekonomiczna projektów w ramach studium wykonalności - zagadnienia praktyczne -ćwiczenia na konkretnym przykładzie (case study nr 3):

- a. efektywność finansowa a efektywność ekonomiczna projektu - proces podejmowania decyzji w wymiarze finansowym i ekonomicznym - zasadność finansowania środkami publicznymi,
- b. określenie i kwantyfikacja (pomiar) korzyści społecznych,
- c. metody i techniki wyliczania kosztów i korzyści społecznych,
- d. analiza kosztów i korzyści - prezentacja metody - analiza społeczno-ekonomiczna projektów inwestycyjnych - analiza finansowa projektów inwestycyjnych,
- e. analiza efektywności kosztowej - prezentacja metody,
- f. analiza wielokryterialna - prezentacja metody.

10. Analiza ryzyka projektu (case study nr 4):

- a. analiza wrażliwości,
- b. analiza ryzyka - pojęcie ryzyka i wrażliwości, wpływ ryzyka i wrażliwości na proces podejmowania decyzji w studium wykonalności,
- c. struktura analizy.

CELE KSZTAŁCENIA

Podniesienie kompetencji kadry zarządzająco – administracyjnej, co przełoży się na podniesienie jakości wykonywanej pracy, poprawę funkcjonowania i zarządzania uczelnią.

WIEDZA:

Słuchacz po kursie zna i rozumie:

- Pojęcia i kategorie analizy finansowej.
- Zasady planowania projektów inwestycyjnych.
- Czym jest luka w finansowaniu i sposoby jej obliczania.
- Istotę sprawozdania finansowego, zasady jego sporządzania oraz elementy.
- Zasady analizy finansowej i ekonomicznej.
- Analizę ryzyka związanego z projektem inwestycyjnym.

UMIĘJTNOŚCI:

Słuchacz po kursie potrafi:

- Prawidłowo interpretować i wyjaśniać zjawiska ekonomiczno-finansowe oraz wzajemne relacje zachodzące między nimi z zakresu analizy finansowej przykładowego projektu.
- Samodzielnie formułować i proponować rozwiązania konkretnych problemów z obszaru analizy finansowej, a w szczególności potrafi przygotować założenia do analizy finansowej, projektować przyszłe przepływy pieniężne (ustalać ich bieżącą wartość).
- Obliczać wskaźnik luki finansowej.
- Ustalić efektywność projektu inwestycyjnego.
- Analizować sprawozdanie finansowe.
- Wykorzystać program MS Excel do analizy finansowej projektu.
- Wykrywać ryzyka związane z projektem.