



# TANTÁRGYI ADATLAP

## VÁLLALATÉRTÉKELÉS

**BMEGT35ML07**

# I. TANTÁRGYLEÍRÁS

## 1. ALAPADATOK

### Tantárgy neve

VÁLLALATÉRTÉKELÉS

### Azonosító

BMEGT35ML07

### A tantárgy jellege

kontaktórási tanegység

### Kurzustípusok és óraszámok

<i>Típus</i>	<i>óraszám</i>
Előadás	2
Gyakorlat	0
Laboratórium	0

### Tanulmányi

teljesítményértékelés

(minőségértékelés)

### típusa

vizsgajegy

### Kreditszám

5

### Tantárgyfelelős

*Neve* *Beosztása* *Email címe*

Dr. Bethlendi András docens bethlendi.andras@gtk.bme.hu

### Tantárgyat gondozó oktatási szervezeti egység

Pénzügyek Tanszék

### A tantárgy weblapja

<https://edu.gtk.bme.hu/>

### A tantárgy oktatásának nyelve

magyar - HU

### A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

Szak: Számvitel mesterszak 2019/20/1 félévtől

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: 3

---

### Közvetlen előkövetelmények

*Erős* Nincs

*Gyenge* Nincs

*Párhuzamos* Nincs

*Kizáró feltételek* Nincs

### A tantárgyleírás érvényessége

Jóváhagyta a Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar Kari Oktatási Bizottsága (Érvényes: 2021.11.08-tól).

## 2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

### Célkitűzések

A tantárgy célja, hogy bevezetést nyújtson az üzleti értékelés alapvető megközelítéseibe és módszereibe. Be-mutatjuk az egyes módszerek legfontosabb kihívásait és korlátait is. A résztvevők megismerhetik mind a jövedelem (cash flow), mind többszörös és eszközalapú megközelítéseket. Felülvizsgálják a pénzügyi elemzés és tervezés folyamatát és szabályait, valamint a tőkeköltség becslésének szabályait. Kitérünk a speciális értékelési feladatok, valamint a diszkontráta és prémiumok alkalmazására is. A tantárgy célja, hogy a hallgatók képesek legyenek a napi értékelési feladatok megoldására a megszerzett ismeretek felhasználásával.

### Tanulmányi eredmények

Tudás

1. A hallgató ismeri
2. • az üzleti értékelés céljait és eszközkészletét,
3. • a pénzügyi kimutatások elemzésének és előrejelzésének módszereit,
4. • a tőkeköltség becslési technikákat,
5. • a különböző értékelési feladatok egyedi kihívásait,
6. • az üzleti értékelés folyamatát és kritikus lépéseit.

Képesség

1. A hallgató képes
2. • megtervezni, megszervezni és saját maga végzi tanulmányi folyamatát,
3. • megtalálni és áttekinteni a tárgy releváns irodalmát,
4. • kritikus megközelítést alkalmazni és szűrni a rendelkezésre álló információkat,
5. • a pénzügyi és értékelési modellek közötti kapcsolatok azonosítani,
6. • elvégzni a döntéstámogatáshoz szükséges számításokat

Attitűd

1. A hallgató
2. • nyitott a pénzügyi szakterület innovációinak megismerésére és adaptálására
3. • a tanulás során működő oktatóval és hallgató társaival,
4. • gyarapítja tudását és tájékozódik,
5. • az azokkal kapcsolatos IT eszközök által kínált lehetőségeket.

Önállóság és felelősség

1. A hallgató
2. • nyitott a jól megalapozott kritikák befogadására,
3. • együttműködik a diáktársaival a feladatok megoldása során,
4. • képes döntéseket hozni saját maga,
5. • jól megalapozott ítéletek tud hozni döntései során,
6. • jól átlátja felelősségének fontosságát, és képes megbecsülni döntéseinek következményeit.

### Oktatásmódszertan

Előadások, írásbeli és szóbeli kommunikáció, informatikai eszközök és technikák használata, választható feladatok egyedül és csoportosan. A hallgatóknak az órákon magával kell vinniük és használniuk kell a Microsoft Office (2013-as vagy újabb verziójú) laptopjukat.

### Tanulástámogató anyagok

- Koller, Tim – Goedhart, Marc – Wessels, David (2020): Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies (Wiley Finance) 7th Edition, Wiley
- Damodaran, Aswath (2012): Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset, 3rd Edition, Wiley
- Damodaran, Aswath (2018): Dark Side of Valuation, The: Valuing Young, Distressed, and Complex Businesses: Valuing Young, Distressed, and Complex Businesses 3rd Edition, Pearson FT Press
- Pratt, Shannon P. (2008): Valuing a Business: The Analysis and Appraisal of Closely Held Companies (McGraw-Hill Library of Investment and Finance), 5th Edition, McGraw-Hill Education

# II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

## A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

### Általános szabályok

A 2.2. pontban megfogalmazott tanulási eredmények értékelése egy félév végi írásbeli teljesítménymérés alapján történik.

### Teljesítményértékelési módszerek

írásbeli vizsga

### Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

### Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

- írásbeli vizsga: 100%

### Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

a TVSZ szerint

### Érdemjegy-megállapítás

Jeles	91 - 100
Jeles	87 - 90
Jó	75 - 86
Közepes	63 - 74
Elégéséges	50 - 62
Elégtelen	0 - 49

### Javítás és pótlás

a TVSZ szerint

### A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

részvétel az órákon	14 x 2 = 28
házi feladat (opcionális)	40
felkészülés a vizsgára	82
Összesen	150

### A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselőlet véleményezése után jóváhagyta dr. Lógó Emma oktatási dékánhelyettes 2021.11.08-án. Érvényes 2021.11.08-tól.

# III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

## TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

### A félévben sorra vett témák

A 2.2. pontban megfogalmazott tanulási eredmények eléréséhez a tantárgy a következő tematikai blokkokból áll. Az egyes félévekben meghirdetett kurzusok sillabuszaiban e témaelemeket ütemezzük a naptári és egyéb adottságok szerint.

- 1 Week Subjects to cover
- 2 1. Bevezetés az üzleti értékelésbe, Érték vs ár
- 3 2. Pénzügyi kimutatások elemzése és javítása
- 4 3. Számítása üzleti cash flow és értékajtók
- 5 4. Pénzügyi modellezés és tervezés
- 6 5. Cash flow alapú értékelési módszerek
- 7 6. A végérték kiszámítása
- 8 7. A tőkeköltség becslése
- 9 8. Több alapú módszerek
- 10 9. Eszköz alapú módszerek
- 11 10. Összeolvadások és felvásárlások
- 12 11. Kedvezmények és prémiumok
- 13 12. Különleges értékelési kihívások, Összegzés

### További oktatók

### A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Tantárgyi adatlap I. és II. részén túli III. részét az érintett szak(ok) szakfelelőse(i)vel való egyeztetés alapján az 1.8. pontban megjelölt Pénzügyek Tanszék vezetője hagyja jóvá.