



TANTÁRGYI ADATLAP

VÁLLALATÉRTÉKELÉS

BMEGT35M109

I. TANTÁRGYLEÍRÁS

1. ALAPADATOK

Tantárgy neve

VÁLLALATÉRTÉKELÉS

Azonosító

BMEGT35M109

A tantárgy jellege

kontaktórás tanegység

Kurzustípusok és óraszámok

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

Tanulmányi

teljesítményértékelés
(minőségértékelés)

típusa

Félévközi
érdemjegy

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

angol-ENG

A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven) 2019/20/1 félévtől ŐSZI kezdés**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven) 2019/20/1 félévtől TAVASZI kezdés**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **4**

Közvetlen előkövetelmények

Erős Nincs

Gyenge Nincs

Párhuzamos Nincs

Kizáró feltételek Nincs

A tantárgyleírás érvényessége

Jóváhagyta a Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar Kari Tanácsa (2022.10.26.) az 580768/11/2022 iktatószámmon hozott határozatával, amely érvényes 2022.10.26-tól.

2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

Célkitűzések

A tantárgy célja, hogy bevezetést kínáljon az üzleti értékelés alapvető megközelítései és módszerei közé. Bemutatjuk az egyes módszerek legfontosabb kihívásait és korlátait is. A résztvevők megismerhetik mind a jövedelem (cash flow), mind szorzószám és eszközalapú megközelítéseket. Felülvizsgálják a pénzügyi elemzés és tervezés folyamatait és szabályait, valamint a tőkeköltés becslésének szabályait. Kitérünk a speciális értékelési feladatok, valamint a kedvezmények és a díjak alkalmazásának egyedi kihívásaira is. A tantárgy célja, hogy a hallgatók képesek legyenek a napi értékelési feladatok megoldására a megszerzett ismeretek felhasználásával.

Tanulmányi eredmények

Tudás

1. az üzleti értékelés céljait és eszközkészletét,
2. a pénzügyi kimutatások elemzésének és előrejelzésének módszereit,
3. a tőkebecslési technikák költségeit,
4. a különböző értékelési feladatok egyedi kihívásait,
5. az üzleti értékelés folyamatát és kritikus lépéseit.

Képesség

1. önállóan megtervezni, megszervezni és elvégezni a tanulás folyamatát,
2. megtalálni és áttekinteni a tárgy releváns irodalmát,
3. kritikus megközelítést alkalmazni és szűrni a rendelkezésre álló információkat,
4. a pénzügyi és értékelési modellek közötti kapcsolatokat azonosítani,
5. elvégezni a támogatási döntéshozatalhoz szükséges számításokat.

Attitűd

1. nyitott a pénzügyi innovációk áttekintésére és adaptálására,
2. együttműködik diáktársaival és oktatóival a tanulási folyamat során,
3. szívesen bővíti tudását,
4. profitál az informatikai berendezések és eszközök nyújtotta lehetőségekből

Önállóság és felelősség

1. nyitott a jól megalapozott kritika befogadására,
2. együttműködik a diákjaival a feladatok megoldása során,
3. képes döntéseket hozni magáról,
4. jól megalapozott ítéleteket hoz a döntési folyamat során,
5. jól áttekinti felelősségének fontosságát, és megbecsüli döntéseinek következményeit.

Oktatásmódszertan

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

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

Assessment of the learning outcomes described under 2.2. is based on two written mid-term tests.

Teljesítményértékelési módszerek

Based on two written mid-term tests

Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- Mid-term tests: 100

Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

- :

Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

Érdemjegy-megállapítás

Jeles	91
Jeles	87–90
Jó	75–86
Közepes	63–74
Elégéséges	50–62
Elégtelen	<50

Javítás és pótlás

The written test can be retaken once for free of charge

A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

participation on contact lessons	56
home assignments	40
preparing for the test	54
total	150

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselőlet véleményezése után jóváhagyta dr. Lógó Emma oktatási dékánhelyettes 2022.10.10-én. Érvényes 2022.10.10-től.

III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

A félévben sorra vett témák

Subject includes the topics detailed in the course syllabus to ensure learning outcomes listed under 2.2. can be achieved. Timing of the topics will be arranged by the calendar or other circumstances in each semester.

1. Introduction into business valuation, Value vs price
2. Analysis and Corrections of financial statements
3. Calculation business cash flow and value drivers
4. Financial modelling and planning
5. Cash flow-based valuation methods
6. Calculating the terminal value
- Midterm test #1
7. Estimating the cost of capital
8. Multiple-based methods
9. Asset-based methods
10. Mergers & Acquisitions
11. Discounts & Premiums
12. Special valuation challenges, Summary
- Midterm test #2

További oktatók

Péter Juhász, PhD, CFA óraadó oktató

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.