TANTÁRGYI ADATLAP

VÁLLALATÉRTÉKELÉS

BMEGT35M109

I. TANTÁRGYLEÍRÁS

1. ALAPADATOK

Tantárgy neve
VÁLLALATÉRTÉKELÉS

Azonosító	BMEGT35M109

A tantárgy jellege
kontaktórás tanegység

Kurzustípusok és óraszámok

Típus	*óraszám*
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 iktatószámon 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 szorzószámos és eszközalapú megközelítéseket. Felülvizsgálják a pénzügyi elemzés és tervezés folya-matát és szabályait, valamint a tőkeköltség 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 Busi-nesses: 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
Elégséges	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 Képviselet 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 1. Introduction into business valuation, Value vs price2. Analysis and Corrections of financial statements3. Calculation business cash flow and value drivers4. Financial modelling and planning5. Cash flow-based valuation methods6. Calculating the terminal valueMidterm test #17. Estimating the cost of capital8. Multiple-based methods9. Asset-based methods10. Mergers & Acquisitions11. Discounts & Premiums12. Special valuation challenges, SummaryMidterm 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.