



**TANTÁRGYI ADATLAP**

**VÁLLALATI PÉNZÜGYEK**

**BMEGT35M411**

# I. TANTÁRGYLEÍRÁS

## 1. ALAPADATOK

### Tantárgy neve

VÁLLALATI PÉNZÜGYEK

### Azonosító

BMEGT35M411

### A tantárgy jellege

kontaktórási tanegység

### Kurzustípusok és óraszámok

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

### Tantárgyfelelős

*Neve* *Beosztása* *Email címe*

Dr. Somogyi Róbert adjunktus somogyi.robert@gtk.bme.hu

### Tantárgyat gondozó oktatási szervezeti egység

Pénzügyek Tanszék

### A tantárgy weblapja

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

### A tantárgy oktatásának nyelve

magyar és angol, HU and EN

### A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

### Közvetlen előkövetelmények

*Erős* Nincs

*Gyenge* Nincs

*Párhuzamos* Nincs

*Kizáró feltételek* Nincs

### A tantárgyleírás érvényessége

### Tanulmányi

teljesítményértékelés

(minőségértékelés)

### típusa

félévközi

érdemjegy

### Kreditszám

2

## 2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

### Célkitűzések

A tárgy oktatásának az a célja, hogy a hallgató képet kapjon a gazdasági társaságok (alapvetően a részvénytársaság) pénzügyi cél- és eszközrendszeréről, megismerje a vállalatok beruházási és finanszírozási döntéseit támogató mód- szereket és eszközöket továbbá elsajátítsa a projektek értékelésének egyes módszereit. A tantárgy keretében áttekintjük a vállalati finanszírozási lehetőségeket és döntési módszereket, a befektetők szempontjait, a hozam és kockázat összefüggéseit. A tematika kidolgozásánál nagymértékben törekedtünk arra, hogy a nemzetközi CFA (Chartered Financial Analyst) vizsga V. modulját (vállalati pénzügyek) lefedjük. Az oktatás során azt a célkitűzést tartjuk szem előtt, hogy a tanulási folyamat eredményeképpen a hallgató képes legyen az elsajátított elmélet gyakorlatban történő alkalmazására.

### Tanulmányi eredmények

#### Tudás

- a vállalatok pénzügyi cél- és eszközrendszerét,
- a vállalati beruházási és finanszírozási döntések előkészítéséhez és meghozatalához szükséges értékelési módszereket,
- azokat a folyamatokat, amelyek alapján a különféle eszközök értékelődnek a pénzügyi piacokon
- projektek értékelésének egyes módszereit,
- a döntések mögött meghúzódó pénzügyi összefüggéseket.

#### Képesség

- az önálló tanulás megtervezésére, megszervezésére és végzésére,
- a téma szakirodalmi forrásainak megértésére és feldolgozására,
- a vállalati pénzügyi döntések mögötti összefüggések felismerésére
- a döntéshozatal támogató számítások elvégzésére.

#### Attitűd

- nyitott a pénzügyi szakterület innovációinak megismerésére és adaptálására
- a tanulás során együttműködik oktatóval és hallgató társaival,
- gyarapítja tudását és tájékozódik,
- használja az IT eszközök által kínált lehetőségeket.

#### Önállóság és felelősség

- nyitott a megalapozott kritikai észrevételek elfogadására,
- a tanulás során együttműködik hallgatótársaival a feladatok megoldásában,
- önálló döntéshozatalra képes
- a pénzügyi döntések során képes megalapozottan mérlegelni
- átlátja a felelősségvállalás súlyát és jelentőségét, fel tudja mérni a döntések következményeit

### Oktatásmódszertan

Előadások, kommunikáció írásban és szóban, IT eszközök és technikák használata, opcionális önállóan és csoport- munkában készített feladatok.

### Tanulástámogató anyagok

- 1. Az előadások prezentációinak anyaga, ami a félév során folyamatosan fog feltöltésre kerülni.
- 2. Bodie - Kane - Marcus: Investments (10th edition), McGraw-Hill, 2014.
- 3. Brealey, R. - Myers, C.S. - Allen, F.: Principles of Corporate Finance, McGraw-Hill, 2008.
- 1. Slideshows of the lectures which will be uploaded continuously during the semester.
- 2. Bodie - Kane - Marcus: Investments (10th edition), McGraw-Hill, 2014.
- 3. Brealey, R. - Myers, C.S. - Allen, F.: Principles of Corporate Finance, McGraw-Hill, 2008.

# II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

## A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

### Általános szabályok

A 2.2. pontban megfogalmazott tanulási eredmények értékelése két évközi írásbeli teljesítménymérés (összegző tanulmányi teljesítményértékelés) alapján történik.

### Teljesítményértékelési módszerek

A. Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részletes leírása - Összegző tanulmányi teljesítményértékelés: a tantárgy tudás és képesség típusú kompetenciaelemeinek komplex, írásos értékelési módja zárthelyi dolgozat formájában történik. A dolgozat a megszerzett ismeretek alkalmazására helyezi a hangsúlyt, mindamelllett az elmélet számonkérése is szerepet kap. Az értékelés alapjául szolgáló tananyagrészt a tantárgy előadója határozza meg. A rendelkezésre álló munkaidő 50 perc.

### Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- összegző tanulmányi teljesítményértékelés: 50%
- összegző tanulmányi teljesítményértékelés: 50%
- összesen: 100%

### Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

### Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

TVSz alapján

### Érdemjegy-megállapítás

Jeles	> 90
Jeles	80-90
Jó	70-80
Közepes	60-70
Elégséges	40-60
Elégtelen	< 40

### Javítás és pótlás

- Az egyes évközi teljesítményértékelésekhez nem tartozik egyenkénti minimumkövetelmény, ezért egyen- kénti pótlásuk nem lehetséges. - A két összegző tanulmányi teljesítményértékelés összevont formában a pótlási időszakban - első alkalommal - díjmentesen pótolható vagy javítható. Javítás esetén a korábbi és az új eredmény közül a hallgató számára kedvezőbbet vesszük figyelembe.

### A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

részvétel a kontakt tanórákon/Participation in contact lessons

kijelölt írásos tananyag önálló elsajátítása/Learning written learning material

vizsgafelkészülés/Preparing for the exam

összesen/total

### A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

# 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 A pénzügyi piacok és a vállalat, vállaltok irányítása
- 2 Befektetési döntések I.: befektetési döntési szabályok, pénzáram előrejelzés
- 3 Befektetési döntések II.: A pénz időértéke. Jelen- és jövőérték számítása
- 4 Befektetési döntések III.: Projekt értékelés, scenárió- és érzékenység elemzés, döntési fák
- 5 Üzleti és pénzügyi kockázat I.: fedezeti pont számítás
- 6 Üzleti és pénzügyi kockázat II.: működési- és pénzügyi tőkeáttétel
- 7 Összefoglalás, feladatmegoldás
- 8 1. zárthelyi dolgozat
- 9 Osztalékpolitika
- 10 Hosszú távú pénzügyi politika: tőke költség; tőkeszerkezeti elméletek; a pénzügyi tőkeáttétel hatásai
- 11 Rövid távú pénzügyi politika: készpénztervezés; nettó működő tőke; kereskedelem finanszírozás; rövid lejáratú eszközök és források kezelése
- 13 Egyesülések és akvizíciók; vállalati szerkezetátalakítás
- 14 Összefoglalás, feladatmegoldás
- 15 2. zárthelyi dolgozat
- 16 Pótlás, javítás

### További oktatók

### A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége