# TANTÁRGYI ADATLAP

# VÁLLALATI PÉNZÜGYEK

# BMEGT35M411

# I. TANTÁRGYLEÍRÁS

## 1. ALAPADATOK

**Tantárgy neve**
VÁLLALATI PÉNZÜGYEK

| **Azonosító** | BMEGT35M411 |
|---|---|

**A tantárgy jellege**
kontaktórás tanegység

**Kurzustípusok és óraszámok**

| *Típus* | *óraszám* |
|---|---|
| Előadás | 2 |
| Gyakorlat | 0 |
| Laboratórium | 0 |

**Tanulmányi teljesítményértékelés (minőségértékelés) típusa**
félévközi érdemjegy

**Kreditszám**
2

**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**

# 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

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

Képesség

1. • az önálló tanulás megtervezésére, megszervezésére és végzésére,
2. • a téma szakirodalmi forrásainak megértésére és feldolgozására,
3. • a vállalati pénzügyi döntések mögötti összefüggések felismerésére
4. • a döntéshozatalt támogató számítások elvégzésére.

Attitűd

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

Önállóság és felelősség

1. • nyitott a megalapozott kritikai észrevételek elfogadására,
2. • a tanulás során együttműködik hallgatótársaival a feladatok megoldásában,
3. • önálló döntéshozatalra képes
4. • a pénzügyi döntések során képes megalapozottan mérlegelni
5. • 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 continously 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, mindamellett 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, szcenárió- 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: tőkeköltség; tőkeszerkezeti elméletek; a pénzügyi tőkeát-
11 tétel hatásai
12 Rövid távú pénzügyi politika: készpénztervezés; nettó működő tőke; kereskedelem finan- szírozás; 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**