



**TANTÁRGYI ADATLAP**

**VÁLLALATI PÉNZÜGYEK ALAPJAI**

**BMEGT35A012**

# I. TANTÁRGYLEÍRÁS

## 1. ALAPADATOK

### Tantárgy neve

VÁLLALATI PÉNZÜGYEK ALAPJAI

### Azonosító

BMEGT35A012

### A tantárgy jellege

kontaktórási tanegység

### Kurzustípusok és óraszámok

<i>Típus</i>	<i>óraszám</i>
Előadás	1
Gyakorlat	1
Laboratórium	0

### Tanulmányi

### teljesítményértékelés

(minőségértékelés)

### típusa

félévközi

érdemjegy

### Kreditszám

3

### Tantárgyfelelős

<i>Neve</i>	<i>Beosztása</i>	<i>Email címe</i>
-------------	------------------	-------------------

Dr. Bethlendi András	egyetemi 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; angol - ENG

### A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

Szak: **Gazdálkodási és menedzsment alapszak 2021/22/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Műszaki menedzser alapszak 2015/16/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Műszaki menedzser alapszak 2017/18/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Műszaki menedzser alapszak 2010**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Nemzetközi gazdálkodás alapszak 2018/19/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Nemzetközi gazdálkodás alapszak 2020/21/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Pénzügy és számvitel alapszak 2019/20/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **1**

---

Szak: **Gazdálkodási és menedzsment alapszak 2018/19/1 félévtől**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **3**

---

Szak: **Nemzetközi gazdálkodás alapszak 2022/23/1 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 Tanácsa 580.417/2/2018. iktatószámú 2. határozatával, érvényes 2018. június 27-től.

## 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, a befektetők szempontjait, a hozam és kockázat összefüggéseit, valamint a különféle eszközök pénzügyi piacokon történő értékelődésének folyamatait. 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. a reál- és pénzügyi eszközök árának meghatározását,
5. projektek értékelésének egyes módszereit,
6. 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

- Pálinkó-Szabó: Vállalati pénzügyek, Typotex 2006.
- Vállalati pénzügyek. Példatár és esettanulmányok, Tankönyvkiadó 2008.
- Textbooks, notes, slides, downloadable learning materials
- Compulsory literature: Brealey-Myers: Principles of Corporate Finance (at least 7th edition), McGraw-Hill. Szabó-Pálinkó

# 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), házi feladatok alapján történik.

### Teljesítményértékelési módszerek

A. Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részletes leírása - Detailed description of mid-term performance assessments: - 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 alap- jául szolgáló tananyagrészt a tantárgy előadója határozza meg. A rendelkezésre álló munkaidő 50 perc. - Részteljesítmény értékelés (opcionális beadandó feladat): a tantárgy tudás, képesség, attitűd, valamint önálló- ság és felelősség típusú kompetenciaelemeinek komplex értékelési módja, melynek megjelenési formája az egyénileg készített házi feladat; a házi feladat tartalmát, követelményeit, beadási határidejét értékelési módját az oktató határozza meg.

### Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- 1. összegző tanulmányi teljesítményértékelés: 50 pont (50%)
- 2. összegző tanulmányi teljesítményértékelés: 50 pont (50%)
- összesen: 100 pont (100%)
- Opcionális beadandó feladat: + 10 pont az elért pontokhoz hozzáadódik (az ered- ményt javíthatja)

### Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

### Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

Az aláírás megszerzésének a TVSZ-ben rögzített általános szabályokon túl nincs feltétele. A megszerzett aláírás a TVSZ szerinti időtartamig érvényes

### Érdemjegy-megállapítás

Jeles	90
Jeles	80–90
Jó	70–80
Közepes	60–70
Elégéséges	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.

### A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

részvétel a kontakt tanórákon	14×2=28
házi feladat elkészítése	10
kijelölt írásos tananyag önálló elsajátítása	52
összesen	90

### A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselőlet véleményezése után jóváhagyta dr. Lógó Emma oktatási dékánhelyettes, érvényes 2018.szeptember 1-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 may be affected by calendar or other circumstances in each semester.

- 1 Bevezető előadás: A vállalatok célja. Pénzügyi döntések
- 2 A pénzügyi piacok és a vállalat. Befektetési döntések alapjai
- 3 Alapvető pénzügyi számítások I. A pénz időértéke. Jelen- és jövőérték
- 4 Alapvető pénzügyi számítások II. A pénz időértéke. Speciális pénzáramok értékelése. Ho- zamok és kamatok
- 5 Pénzügyi piacok. Értékpapírok - kötvények értékelése
- 6 Pénzügyi piacok. Értékpapírok - részvények értékelése
- 7 Részvényportfóliók összeállítása. A tőkepiaci árfolyamok modellje: CAPM
- 8 1. zárthelyi dolgozat
- 9 Beruházási projektek I. A beruházási projektek pénzáramainak értékelése
- 10 Beruházási projektek II. A DCF módszer
- 11 Vállalatfinanszírozási döntések. Finanszírozás a tökéletes piacon. Miller- Modigliani tétel.
- 12 Finanszírozási források és a tőke költség.
- 13 Összefoglalás, feladatmegoldás
- 14 2. zárthelyi dolgozat
- 15 Pótlás, javítás

### További oktatók

Dr. Solt Eszter Éva . solt@finance.bme.hu

### A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

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