

Tantárgy neve: Haladó vállalati pénzügyek	Kreditértéke: 4
A tantárgy besorolása: kötelező	
A tanóra típusa: 1 óra előadás / 3 óra gyakorlat, összesen 4 óra az adott félévben Az adott ismeret átadásában alkalmazandó további (sajátos) módok, jellemzők (ha vannak): csoportfeladatok-csoportmunka	
A számonkérés módja: <u>kollokvium</u> / évközi jegy Az ismeretellenőrzésben alkalmazandó további (sajátos) módok (ha vannak):): csoportos vagy önálló feladat kidolgozása, prezentáció	
A tantárgy tantervi helye: 1 félév	
Előkövetelmények: -	
Tantárgyleírás:	
A hallgatók haladó szinten folytatják tanulmányaikat az eltérő befektetési lehetőségek és beruházások gazdaságossági vizsgálatát, értékelését tekintve. Komplex beruházások értékelése, érzékenységi vizsgálatok. Kapacitásbővítő beruházások értékelése. Vállalati tőkeszükséglet, a tőkeköltsége. Kockázat és hozam. Kötvények értékelése, a kötvények értékét meghatározó tényezők vizsgálatát, átlagos futamidő, részvények értékelése (osztalék, saját tőke arányos nyereség, osztalékfizetési ráta, osztalékértékelési modell, Gordon modell). Gazdaságosság versus társadalmi felelősség vállalás. Opciók (eladási és vételi opciók, pozíció- és nyereségfüggvény, put-call paritás, opciós stratégiák, beruházások és opciók).	
Irodalom	
Kötelező irodalom: - T. Kiss Judit (2013): Pénzügyi és vállalati pénzügyi ismeretek műszaki menedzsereknek és mérnököknek. Példatár. Debreceni Egyetemi Kiadó. ISBN: 978 963 318 296 3. Ajánlott irodalom: - Brealey, R. A. – Myers, S. C (2023): Modern vállalati pénzügyek. Panem Kft., Budapest. ISBN: 9789635455287.	
Előírt szakmai kompetenciák, kompetencia-elemek	
a) Tudása - Érti a műszaki szakterület műveléséhez szükséges általános és specifikus természettudományi, műszaki tudományi, valamint gazdálkodás- és szervezéstudományi elveket, szabályokat, összefüggéseket, eljárásokat. - Ismeri a gazdaságos üzemeltetés kialakításának és fejlesztésének feltételeit, módszereit. - Ismeri a műszaki, gazdálkodási és menedzsment jellegű tevékenységeket és azok összefüggéseit. - Ismeri a termelő és szolgáltató vállalkozások alapításához és működésük menedzseléséhez, fejlesztéséhez szükséges elméletet és módszertant. - Ismeri a minőségügyre, a környezetvédelemre, a fogyasztóvédelemre, a termékfelelősségre, a munkahelyi egészségre és biztonságra vonatkozó műszaki, gazdasági és jogi szabályozás előírásait. - Birtokában van a kutatáshoz, illetve a tudományos munkához szükséges széles körben alkalmazható problémamegoldó technikáknak. - Ismeri a főbb kvantitatív elemzési módszereket, valamint az ezekhez szükséges operációkutatási, matematikai programozási, valószínűségelméleti és matematikai statisztikai alapokat. b) Képességei - Képes a termelő és szolgáltató folyamatok műszaki, gazdasági, humán és egyéb társadalmi szempontokból történő áttekintésére, és az egyes szakterületek képviselői közötti kommunikációra. - Képes üzleti tervek készítésére és megvalósítására, műszaki-gazdasági döntés-előkészítési feladatok elvégzésére és a döntéshozatalra, innovációs stratégiák kidolgozására és megvalósítására.	

- Képes a műszaki értékelemzés feladatainak elvégzésére, a termelési rendszerek és technológiák minőségbiztosítására, a gazdálkodás minőségi és hatékonysági mutatóinak javítására.
- Képes multidiszciplináris műszaki ismereteket igénylő feladatok összehangolására, megvalósításuk irányítására.
- Kreativitás, rugalmasság, jó kommunikációs, érveléstechnikai és együttműködési, problémamegoldó készség jellemzi.

c) Attitűdje

- Törekszik szakmailag magas szinten, önállóan vagy munkacsoportokban megtervezni és végrehajtani a feladatait.
- Jellemző rá a folyamatos tanulási készség, a széles és alapos műveltség, a fejlett analízis és szintetizáló képesség, a környezettel szembeni érzékenység.
- Erős etikai tartás, kritikai és önkritikai érzék jellemzi.
- Alkalmass az együttműködésre, a csoportmunkában való részvételre és kellő gyakorlat után önálló vezetői feladatok ellátására.
- Tiszteletben tartja mások szakmai véleményét és eredményeit.
- Rendszer szintű gondolkodás, megközelítés jellemzi.

d) Autonómiája és felelőssége

- Önállóan képes műszaki-gazdasági jellegű feladatok megoldására. Döntéseit körültekintően, a különböző szakterületek (elsősorban műszaki, közgazdasági, jogi) képviselőivel konzultálva önállóan hozza meg és ezekért felelősséget is vállal.
- Kezdeményező szerep, felelősségvállalás és döntéshozó képesség jellemzi.
- Döntései során figyelemmel van a munkahelyi egészség és biztonság, a műszaki, gazdasági és jogi szabályozás előírásaira, valamint a szakmai-etikai szempontokra.
- Értékeli beosztottjai munkáját, kritikai észrevételeinek megosztásával elősegíti szakmai fejlődésüket, munkatársait felelős és etikus szakmagyakorlásra neveli.
- Önállóan is figyelemmel kíséri a szakterületével kapcsolatos technikai, technológiai, gazdasági, pénzügyi, jogi és társadalmi változásokat, problémamegoldó technikákat, – a globális társadalmi és gazdasági folyamatokat.

Tantárgy felelőse: Dr. T. Kiss Judit

Tantárgy oktatásába bevont oktató(k): Dr. T. Kiss Judit

Tantárgy neve: Haladó Vállalati pénzügyek		Tantárgy kódja: MK5HVLPM04MX17	
Kredit: 4	Követelmény: vizsga		Tanszék: MMT
Óraszám: 1+3	Előkövetelmény: -		
Tantárgyfelelős: Dr. T. Kiss Judit		Tantárgy oktatói: Dr. T. Kiss Judit	
HÉT	ELŐADÁS	GYAKORLAT	
1.	Ismétlő, bevezető áttekintés - A vállalati működés célja, a vállalat érintettjei. Vállalati stratégia és pénzügyi döntések.	Bevezető feladatok: Vállalati tevékenység tervezése, stratégia tervezése, a vállalt külső és belső érintettjeinek elemzése.	
2.	Vállalati teljesítménymérés. A jövőérték számítás kiterjesztése – az annuitás speciális esetei; Véges és végtelen ideig tartó állandó és növekvő tagú pénzáram jövő értéke.	Csoportfeladatok megoldása: Jövőérték számítása, Véges és végtelen ideig tartó állandó és növekvő tagú pénzáram jövő értéke.	
3.	A nettó jelenérték számítás ismétlő áttekintése és alkalmazása komplex beruházási feladatra. Az NPV értékét befolyásoló tényezők elemzése. Költség-haszon elemzése.	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása (PV, NPV számításokkal kapcsolatos feladatok).	
4.	Beruházási lehetőségek értékelése, a módosított jövedelmezőségi index és a módosított belső megtérülési ráta. Értékteremtés, hozzáadott érték meghatározása.	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása, számítógépes alkalmazás.	
5.	Érzékenységi elemzése azonos és eltérő élettartamú beruházások vizsgálatára.	Csoportfeladatok megoldása: Beruházások átfogó érzékenységi vizsgálata.	
6.	Zárthelyi dolgozat I.	Zárthelyi dolgozat I.	
7.	Első rajzhét		
8.	Kockázatos befektetések, Portfólió hozama, kockázata. Beruházási lehetőség átfogó értékelése, Határidős és deviza ügyletek. Kötvények típusai, kötvények értékelése, Örökjáradék kötvény, növekvő tagú örökjáradék kötvény, kötvény árfolyama.	Csoportfeladatok megoldása: Eltérő típusú kötvények értékelése.	
9.	A piaci kamatláb (r) és a kötvény kamatláb (k) közötti kapcsolat, átlagos futamidő. Lejáratig számított hozam, értékesítésig, számított hozam.	Csoportfeladatok.	
10.	Résztvények értékelése, sajáttőke-arányos nyereség, egy részvényre jutó nyereség. Résztvények értékét meghatározó tényezők. Piaci hozzáadott érték elemzése.	Csoportfeladatok megoldása: Résztvények értékelése.	
11.	Opciók értelmezése, típusai. Opciók nyereség- és pozíciófüggvényei. Az opció értékét meghatározó	Csoportfeladatok megoldása: Opciók értékelése, pozíció és nyereségfüggvények.	

	tényezők. Opciós stratégiák, összetett pozíciók, fedezeti ügyletek.	
12.	Egyéni feladat - Prezentáció	Prezentáció.
13.	Zárthelyi dolgozat II.	Zárthelyi dolgozat II.
14.	Második rajzhét	
KÖVETELMÉNYEK		
Az aláírás feltétele:		
Részvétel a gyakorlatokon a TVSZ előírásai szerint. A kiadott team feladatok helyes megoldása.		
Teljesítményértékelés, az érdemjegy megszerzésének feltétele:		
- A zárthelyi dolgozatok és a team feladatok (prezentáció) alapján megajánlott jegy, egyébként - Írásbeli vizsga		

Tantárgy neve: Haladó Vállalati pénzügyek		Tantárgy kódja: MK6HVLPM04MX17	
Kredit: 4	Követelmény: vizsga		Tanszék: MMT
Óraszám: 1+3	Előkövetelmény: -		
Tantárgyfelelős: Dr. T. Kiss Judit		Tantárgy oktatói: Dr. T. Kiss Judit	
HÉT	ELŐADÁS	GYAKORLAT	
1.	Ismétlő, bevezető áttekintés - A vállalati működés célja, a vállalat érintettjei. Vállalati stratégia és pénzügyi döntések. Vállalati teljesítménymérés. A jövőérték számítás kiterjesztése – az annuitás speciális esetei; Véges és végtelen ideig tartó állandó és növekvő tagú pénzáram jövő értéke.	Bevezető feladatok: Vállalati tevékenység tervezése, stratégia tervezése, a vállalt külső és belső érintettjeinek elemzése. Jövőérték számítása, Véges és végtelen ideig tartó állandó és növekvő tagú pénzáram jövő értéke.	
2.	A nettó jelenérték számítás ismétlő áttekintése és alkalmazása komplex beruházási feladatra. Az NPV értékét befolyásoló tényezők elemzése. Költség-haszon elemzése. Beruházási lehetőségek értékelése, a módosított jövedelmezőségi index és a módosított belső megtérülési ráta. Értékteremtés, hozzáadott érték meghatározása.	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása (PV, NPV számításokkal kapcsolatos feladatok). Számítógépes alkalmazás.	
3.	Érzékenységi elemzése azonos és eltérő élettartamú beruházások vizsgálatára. Kockázatos befektetések, Portfólió hozama, kockázata. Beruházási lehetőség átfogó értékelése, Ismétlő áttekintés. Kötvények típusai, kötvények értékelése, Örökjáradék kötvény, növekvő tagú örökjáradék kötvény, kötvény árfolyama. A piaci kamatláb (r) és a kötvény kamatláb (k) közötti kapcsolat, átlagos futamidő. Lejáratig számított hozam, értékesítésig, számított hozam.	Csoportfeladatok megoldása: Eltérő típusú kötvények értékelése.	
4.	Részvények értékelése, sajáttőke-arányos nyereség, egy részvényre jutó nyereség. Részvények értékét meghatározó tényezők. Piaci hozzáadott érték elemzése.	Csoportfeladatok megoldása: Részvények értékelése.	
5.	Opciók értelmezése, típusai. Opciók nyereség- és pozíciófüggvényei. Az opció értékét meghatározó tényezők.	Csoportfeladatok megoldása: Opciók értékelése, pozíció és nyereségfüggvények.	
6.	Zárthelyi dolgozat, prezentáció	Zárthelyi dolgozat	
KÖVETELMÉNYEK			
Az aláírás feltétele:			
Részvétel a gyakorlatokon a TVSZ előírásai szerint. A kiadott team feladatok helyes megoldása.			

Teljesítményértékelés, az érdemjegy megszerzésének feltétele:

- A zárthelyi dolgozatok és a team feladatok (prezentáció) alapján megajánlott jegy, egyébként
- Írásbeli vizsga