TANTÁRGYLEÍRÁS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **I.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Intézmény neve** | | | | Partiumi Keresztény Egyetem, Nagyvárad | | | | | | | | | | | | | |
| **Kar** | | | | Gazdaság- és Társadalomtudományi | | | | | | | | | | | | | |
| **Szak** | | | | Menedzsment | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy megnevezése** | | | | *Befektetés menedzsment M3204* | | | | | | | A tantárgy típusa | | | | | | |
| DF | | | DD | DS | | DC |
|  | | | X | x | |  |
| **II.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | **Tantárgy felépítése (heti óraszám)** | | | | | | | | | | | |
| Szemeszter | | Kreditek száma | | | | Előadás | Szeminárium | | | Gyakorlat | | | | Projekt | | | |
| 6 | | 5 | | | | 2 | 2 | | |  | | | |  | | | |
| **III.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy besorolása** | | | kötelező | | | | | opcionális | | | | | fakultatív | | | | |
| (x–el jelölni) | | | X | | | | |  | | | | |  | | | | |
| **IV.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy oktatója** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | előadás | | | | szeminárium | | | gyakorlat | | | | projekt | |
| **Vezetéknév, keresztnév** | | | | | dr. Tarnóczi Tibor | | | | Kulcsár Edina | | |  | | | |  | |
| **Intézmény** | | | | | PKE | | | | PKE | | |  | | | |  | |
| **Tanszék/Intézet** | | | | | Gazdaságtudományi | | | | Gazdaságtudományi | | |  | | | |  | |
| **Tudományos fokozat** | | | | | PhD | | | | PhD | | |  | | | |  | |
| **Didaktikai fokozat** | | | | | docens | | | | adjunktus | | |  | | | |  | |
| **Besorolás (főállású /társult)** | | | | | Főállású | | | | főállású | | |  | | | |  | |
| **Életkor** | | | | | 71 | | | | 35 | | |  | | | |  | |
| **V.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **A tantárgy célkitűzései**  **Általános célkitűzés:** a beruházási és finanszírozási döntések negértése, rendelkezésre álló értékelési eszközök szakértői használata opimális stratégiai beruházások pénzügyi megalapozásában és kivitelezésében  **Kognitív kompetenciák:** a beruházás értékelés komplex módszertanának ismerete és alkalamzási képessége; optimális finanszírozási lehetőség kiválasztásának képessége;  **Szakmai kompetenciák:** stratégiai beruházások értékelésének kokmplex értékelésének, kiválasztásának és megvalósításának képessége; ezek finanszírozásának biztosításának képessége;  **Érzelmi és érték-kompetenciák:** a stratégiai beruházásokra vonatkozó etikai normák és jogszerű magatartás alkalamzásának képessége; | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **VI.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy tartalma** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **VI.1. Előadások** | | | | | | | | | | | | | Óraszám | | | |
| 1. hét | **Téma: Beruházási döntések megalapozása**  **Kulcsszavak:** befektetési és beruházási környezet, befektetések jellemzői, beruházási döntéshozatal alapvetései  **Bibliográfia:**   * Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A.J. (2005): Befektetések. Budapest: Aula Kiadó, 1. fejezet: pp. 9-37 * Bélyácz Iván (2009): Befektetési döntések megalapozása. Budapest: Aula Kiadó, 1. fejezet, pp. 17-36. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 2. hét | **Téma: A beruházási döntéshozatal alapvető kérdései**  **Kulcsszavak:** tőkeköltségvetés és nettó jelenérték, finanszírozás és hatékony részvénypiac, kompetitív hosszú táv, beruházási megtérülés és vállalati stratégia, kockázati attitűd  **Bibliográfia:**   * Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 1. fejezet, pp. 15-52 | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 3. hét | **Téma: A stratégiai gondolkodás szerepe a beruházási döntésekben**  **Kulcsszavak:** vállalati stratégia, stratégiai tervezés és hosszú távú finanszírozási döntések, stratégia szerepe a beruházási döntésekben,  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 2. fejezet, pp. 53-72 | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 4. hét | **Téma: A vállalati teljesítmény mérésének új eljárásai**  **Kulcsszavak:** gazdasági profit, gazdasági és piaci hozzáadott érték, vállalati teljesítmény értékelése  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 3. fejezet, pp. 73-108. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 5. hét | **Téma: A piaci szerkezet és a beruházási szint kapcsolata**  **Kulcsszavak:** beruházási szint tökéletes verseny esetén, beruházási szint monopólium esetén, beruházási szint monopolisztikus verseny esetén, beruházási szint oligopolium esetén  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 4. fejezet, pp. 109-148. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 6. hét | **Téma: A játékelmélet alkalmazása a stratégiai döntésekben**  **Kulcsszavak:** játékelmélet alapjai és típusai, fogolydilemma, csirkedilemma, stratégiák és egyensúly a játékelméletben,  **Bibliográfia:**   * Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 5. és 6. fejezetek, pp. 149-202. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 7. hét | **Téma: Beruházási döntések értékelése reál opciók módszerével**  **Kulcsszavak:** játékelmélet alapjai, játékelmélet típusai, fogolydilemma, csirkedilemma, stratégiák és egyensúly a játékelméletben,  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 7., 8. és 9. fejezetek, pp. 203-285. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 8. hét | **Téma: Az opcióértékelési modellek alkalmazási sajátosságai**  **Kulcsszavak:** befektetés analízis, Black-Scholes-modell alkalmazásának különleges esetei, kockázatsemlegesség, binomiális opcióértékelés  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 10. fejezet, pp. 287-316. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 9. hét | **Téma: Az opció értékelési módszerének vállalati alkalmazása**  **Kulcsszavak:** reálopciók és vállalati fenntarthatóság, eladási és vételi opciók illusztrálása, a vállalati tőke opciós értelmezése, reálopciós analízis binomiális módszerének alkalmazása  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 11. fejezet, pp. 317-340. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 10. hét | **Téma: A reálopciók szerepe a beruházási és finanszírozásai döntésekben**  **Kulcsszavak:** reálopciós változatok és menedzseri flexibilitás, reálopciók értékelése, energiatermelési példa reálopcióra  **Bibliográfia:**  - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 12. és 13. fejezetek, pp. 341-382. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 11. hét | **Téma: Strukturális finanszírozás technikái és folyamatai**  **Kulcsszavak:** strukturális finanszírozási technikák, strukturális finanszírozás folyamatai  **Bibliográfia:**   * Nádasdy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p. | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 12. hét | **Téma: Pénzügyi strukturálás**  **Kulcsszavak:** pénzügyi strukturálás, tőkeköltségek optimalizálása, fejlesztési beruházás  **Bibliográfia:**  - Nádasdy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 13. hét | **Téma: Strukturált finanszírozási termékek**  **Kulcsszavak:** ingatlan finanszírozás, technológia finanszírozás, projekt finanszírozás,  **Bibliográfia:**   * Nádasdy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 14. hét | **Téma: Projektfinanszírozás**  **Kulcsszavak:** projektfinanszírozás lebonyolítása és elszámolása, projektfinanszírozás ellenőrzése  **Bibliográfia:**   * Nádasdy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| **VI.2.** | | | | | | | | | | | | | |  | | | |
|  | VI. B. Szemináriumok | | | | | | | | | | | | | Óraszám | | | |
| 1. hét | **Téma: A beruházási környezet és beruházási alapfogalmak**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** a kiadott szakirodalom elolvasása és az elődáson készített jegyzet tanulmányozása | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 2. hét | **Téma: A tőkeköltségvetés és nettó jelenérték**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** a kiadott szakirodalom elolvasása és az elődáson készített jegyzet tanulmányozása, feladatok | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 3. hét | **Téma: A beruházási megtérülés, vállalati stratégia, kockázati attitűd**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** megtérüléssel és kockázatokkal kapcsolatos feladatok elvégzése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 4. hét | **Téma: A vállalati teljesítmény mérésének hagyományos eljárásai**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** teljesítmény mutatókkal kapcsolatos számítások elvégzése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 5. hét | **Téma: A vállalati teljesítmény mérésének új eljárásai**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** az új teljesítmény mutatókkal kapcsolatos számítások elvégzése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 6. hét | **Téma: Beruházási szint tökéletes verseny és monopolisztikus verseny esetén**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** példák megoldása | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 7. hét | **Téma: Beruházási szint monopolium és oligopolium esetében**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** példák megoldása és megbeszélése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 8. hét | **Téma: Befektetések értékelése reálopciós módszerrel**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** esettanulmányok megoldása és megbeszélése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 9. hét | **Téma: Opció értékelési módszerének vállalati alkalmazásának sajátosságai**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Black-Scholes-modell, példák | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 10. hét | **Téma: Energiatermelési példa reálopcióra**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** esettanulmány megoldásának megbeszélése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 11. hét | **Téma: Strukturált finanszírozással kapcsolatos feladatok**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** példák megoldása és megbeszélése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 12. hét | **Téma: Projektfinanszírozás sajátosságai**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** jó gyakorlatok megbeszélése | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 13. hét | **Téma: Összegoglalás**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** felkészülés ZH-ra | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 14. hét | **Téma: Hallgatók szemináriumi tevékenységének értékelése**  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** órai közreműködés és jelenlét értékelése, ZH megírása | | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| **VII. Általános bibliográfia** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Damodaran, Aswath (2006): Befektetések értékelése. Budapest: Panem kiadó 1065 p 2. Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula kiadó, 392 p. 3. Brealey, R.A.; Myers, S.C. (2011): Modern vállalati pénzügyek Budapest: Panem 1175 p. 4. Nistor, I. L. (2012): Investiții. Kolozsvár: Alma Mater kiadó, 183 p. 5. Nádasdy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p. 6. Bélyácz Iván [2009]: Befektetési döntések megalapozása. Budapest: Aula, 489 p. 7. Bodie, Z.; Kane, A.; Marcus, A. (2005): Befektetések. Budapest: Aula kiadó, 1144 p. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **VIII.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tevékenységi formák** | | | **Didaktikai módszerek** | | | | | | | | | | | | | | |
| **Előadás** | | | Prezentáció | | | | | | | | | | | | | | |
| **Szeminárium** | | | Olvasott szakirodalom megbeszélése, feladatok megoldása | | | | | | | | | | | | | | |
| **IX.** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Értékelés formája** | | | **Értékelés**  **(írásbeli, írásbeli és szóbeli, szóbeli, teszt, gyakorlat, egyéb)** | | | | | | | | | **Százalék az érdemjegyből** | | | | | |
| **Vizsga** | | | Komplex teszt | | | | | | | | | 50% | | | | | |
| **Kollokvium** | | |  | | | | | | | | |  | | | | | |
| **Szeminárium** | | | vizsgára jelentkezés feltétele átmenő szemináriumi jegy | | | | | | | | | 50% | | | | | |
| **Egyéb pontosítások:** | | | | | | | | | | | | | | | | | |

**Dátum Tantárgyfelelős,**

**2023.09.25. dr. Tarnóczi Tibor**