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**