TANTÁRGYLERÁS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **I.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Intézmény neve** | | | Partiumi Keresztény Egyetem, Nagyvárad | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Kar** | | | Gazdaság és Társadalomtudományi Kar | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Szak** | | | Vállalkozások fejlesztésének menedzsmentje | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy megnevezése** | | | *Kockázat menedzsment MDA2201* | | | | | | | | A tantárgy típusa | | | | | | | | |
| DF | | DA | | | DS | | | DC |
|  | | x | | |  | | |  |
| **II.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | **Tantárgy felépítése (heti óraszám)** | | | | | | | | | | | | | | |
| Szemeszter | | Kreditek száma | | | | Előadás | Szeminárium | | | Gyakorlat | | | | | | | Projekt | | |
| 4 | | 7 | | | | 2 | 2 | | |  | | | | | | |  | | |
| **III.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy besorolása** | | | | kötelező | | | | | opcionális | | | | | fakultatív | | | | | |
| (x–el jelölni) | | | | X | | | | |  | | | | |  | | | | | |
| **IV.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy oktatója** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | előadás | | | | szeminárium | | | | gyakorlat | | | | | | projekt | |
| **Vezetéknév, keresztnév** | | | | Dr. Tarnóczi Tibor | | | | Dr. Kulcsár Edina | | | |  | | | | | |  | |
| **Intézmény** | | | | PKE Gazdaság és Társadalomtudományi Kar | | | | PKE Gazdaság és Társadalomtudományi Kar | | | |  | | | | | |  | |
| **Tanszék/Intézet** | | | | Gazdaságtudományi Tanszék | | | | Gazdaságtudományi Tanszék | | | |  | | | | | |  | |
| **Tudományos fokozat** | | | | PhD | | | | PhD | | | |  | | | | | |  | |
| **Didaktikai fokozat** | | | | docens | | | | adjunktus | | | |  | | | | | |  | |
| **Besorolás (főállású /társult)** | | | | főállású | | | | főállású | | | |  | | | | | |  | |
| **V.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **A tantárgy célkitűzései:**  **Általános célkitűzések:**  A kockázattal kapcsolatos alapfogalmak tisztázása. A kockázatmenedzsment és a kockázatkezelés alapvető feladatainak a megismertetése. A kockázat mérésének lehetőségei. A pénzügyi kockázatok általános jellemzői. Származékos ügyletek szerepe a pénzügyi kockázatok kezelésében. Az árfolyam kockázat és kezelési lehetőségei. A biztosítások szerepe a kockázatok kezelésében.  **Kognitív kompetenciák:**   * a kockázatokkal kapcsolatos döntéshozatali készség fejlesztése * a kockázatokkal kapcsolatos feladatmegoldási készség fejlesztése * az üzleti kommunikáció szintjének emelése   **Szakmai kompetenciák:**   * a kockázatmenedzsment és a kockázatkezelés feladatainak megismerése * a pénzügyi folyamatok jobb megértésének elősegítése * a kockázattal kapcsolatos döntések jobb megalapozottságának növelése * a kockázatméréssel kapcsolatos összefüggése feltárásának és értelmezésének fejlesztése * a rendszergondolkodás fejlesztése * a modellalkotási képesség emelése * a döntéshozatali képesség erősítése   **Érzelmi és érték-kompetenciák:**   * a csoportban végzett munka, a team munka erősítése * az egyéni teljesítmények javítása * a változáshoz való alkalmazkodás javítása | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **VI.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy tartalma** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **VI.1. Előadások** | | | | | | | | | | | | | | Óra-  szám | | | | |
| 1. hét | **Téma:** A kockázat fogalma. Kockázat és bizonytalanság. A gazdasági kockázat.  **Kulcsszavak:** kockázat, bizonytalanság, változékonyság, gazdasági kockázat, volatilitás  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 2. hét | **Téma:** A vállalati kockázatmenedzsment alapjai. A vállalati kockázatmenedzsment folyamata.  **Kulcsszavak:** vállalati kockázatok, környezeti kockázatok, működési kockázatok, pénzügyi kockázatok, kockázatmenedzsment, cégérték  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 3. hét | **Téma:** A kockázat mérése.  **Kulcsszavak:** átlagos négyzetes eltérés, variancia, szórás, szemiszórás, VaR, CVaR, ES  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 4. hét | **Téma:** A kockáztatott érték.  **Kulcsszavak:** VaR, ES, copula  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 5. hét | **Téma:** Kockázatelemzés.  **Kulcsszavak:** modellezés, érzékenységvizsgálat, szcenárió elemzés, szimuláció  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 6. hét | **Téma:** A pénzügyi kockázatok és menedzselésük. Értékpapírkockázatok.  **Kulcsszavak:** pénzügyi kockázat, részvény, kötvény, állampapír, tőzsde, OTC piac  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 7. hét | **Téma:** A portfolio menedzsment alapjai. A portfolio menedzsment és a vállalati vagyon- és tőkeszerkezet.  **Kulcsszavak:** portfólió fogalma, diverzifikáció, portfólió fogalom kiterjesztése, vagyonszerkezet, tőkeszerkezet, beruházás  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 8. hét | **Téma:** A hitelkockázat és menedzselése.  **Kulcsszavak:** vállalatértékelés, idegen tőke, saját tőke  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 9. hét | **Téma:** A származékos ügyletek jellemzői. A pénzügyi kockázatok csökkentése származékos ügyletekkel. A határidős ügyletek. A forward ügylet.  **Kulcsszavak:** prompt ügylet, származékos ügylet, kiíró, pozíció, kötési ár, árfolyam, forward ár, export, import  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 10. hét | **Téma:** A futures ügylet főbb jellemzői és működése.  **Kulcsszavak:** long pozíció, short pozíció, kötési ár, árfolyam, letét, lejárat, pozíció zárása  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 11. hét | **Téma:** Az opció.  **Kulcsszavak:** vételi opció, eladási opció, opciós díj, opciós stratégiák  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 12. hét | **Téma:** A fedezeti ügyletek.  **Kulcsszavak:** spekuláció, arbitrázs, hedge, vételi hedge, eladási hedge, swap ügylet  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 13. hét | **Téma:** A reál opciók és alkalmazásuk.  **Kulcsszavak:** döntési rugalmasság, beruházások, csődmenedzsment, árazás  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 14. hét | **Téma:** Az árfolyamkockázat és kezelésének lehetőségei a vállalati gazdálkodásban.  **Kulcsszavak:** árfolyam, export, import, fedezeti ügylet  **Bibliográfia:** Farkas Sz. – Szabó J.: Kockázati menedzsment. PMS 2000 Kft, 2003.  Hull, J. C.: Opciók, határidős ügyletek és egyéb származtatott termékek, Panem-Prentice Hall, 1999. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| **VI.2.** | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |
|  | VI. B. Szemináriumok | | | | | | | | | | | | | | Óra-  szám | | | | |
| 1. hét | **Téma:** Az Excel táblázatkezelő lehetőségeinek áttekintése. Feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktív részvétel a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 2. hét | **Téma:** Az Excel táblázatkezelő lehetőségeinek áttekintése. Feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktív részvétel a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 3. hét | **Téma:** A kockázat azonosítása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** A hallgatóknak meg kell ismerniük a szak honlapjára feltöltött esettanulmányokat és aktívan részt venni a beszélgetésben. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 4. hét | **Téma:** Kockázattal kapcsolatos alapvető statisztikai számítások Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 5. hét | **Téma:** VaR és Cvar számítások Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 6. hét | **Téma:** Érzékenységvizsgálat, szcenárióelemzés az Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 7. hét | **Téma:** Kötvényekkel kapcsolatos számítások az Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 8. hét | **Téma:** Portfólió optimalizálási lehetőségek az Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 9. hét | **Téma:** Hitelekkel kapcsolatos számítások az Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 10. hét | **Téma:** Forward ügyletekkel kapcsolatos számítások Excelben.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 11. hét | **Téma:** Futures ügyletekkel kapcsolatos számítások.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 12. hét | **Téma:** Opciókkal kapcsolatos számítások.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 13. hét | **Téma:** Fedezeti ügyletek alkalmazása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| 14. hét | **Téma:** Reálopciós számítások bemutatása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a beszélgetésben. | | | | | | | | | | | | | | 2 | | | | |
| **VII. Általános bibliográfia** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| * Bélyácz Iván: Stratégiai beruházások és reálopciók. Aula Kiadó, Budapest, 2011. * Jorion, P.: A kockáztatott érték, Panem Kft., 1999 * Marcus, A. J. – Bodie, Z. – Kane A.: Befektetések. Aula Kiadó, 2006 * Damodaran, A.: A Befektetések értékelése, Panem Könyvkiadó, 2006 * Brealey, R.A.-Myers, S.C.: Modern vállalati pénzügyek. Panem Kft., Budapest, 2005. * Merna, T - Al-Thani, F.: Corporate Risk Management. John Wiley & Sons Ltd, 2008. * Steven, A.: Financial risk management: a practitioner’s guide to managing market and credit risk. John Wiley & Sons, Inc., 2013. * Vlasta, M.: Fundamentals of risk analysis and risk management. Lewis Publishers, 1996. * Mun, J.: Modeling Risk: Applying Monte Carlo Simulation, Real Options Analysis, Forecasting, and Optimization Techniques. John Wiley & Sons, Inc., 2006. * Bacon, C. R.: Practical portfolio performance : measurement and attribution. John Wiley & Sons Ltd,, 2008. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **VIII.** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Tevékenységi formák** | | | | **Didaktikai módszerek** | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Előadás** | | | | Az elméleti anyag bemutatása és megbeszélése | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Szeminárium** | | | | Feladat- és esettanulmány megoldás és értékelés | | | | | | | | | | | | | | | |
| IX. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Értékelés formája** | | | | **Értékelés**  **(írásbeli, írásbeli és szóbeli, szóbeli, teszt, gyakorlat, egyéb)** | | | | | | | | **Százalék az érdemjegyből** | | | | | | | |
| **Vizsga** | | | | * feladatok megoldása Excelben * szóbeli vizsga | | | | | | | | 50 %  50 % | | | | | | | |
| **Kollokvium** | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | |
| **Szeminárium** | | | |  | | | | | | | |  | | | | | | | |
| **Egyéb pontosítások:** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

**Dátum**   **Tantárgy oktatója,**

2021.09.29. Dr. Tarnóczi Tibor