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