TANTÁRGYLEÍRÁS

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **I.** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Intézmény neve** | | | Partiumi Keresztény Egyetem, Nagyvárad | | | | | | | | | | | | | |
| **Kar** | | | Gazdaság és Társadalomtudományi Kar | | | | | | | | | | | | | |
| **Szak** | | | Vállalkozások fejlesztésének menedzsmentje | | | | | | | | | | | | | |
| **Tantárgy megnevezése** | | | *Pénzügyi menedzsment MDA2102* | | | | | | | A tantárgy típusa | | | | | | |
| DF | | DA | | SN | | DC |
|  | | x | |  | |  |
| **II.** | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | **Tantárgy felépítése (heti óraszám)** | | | | | | | | | | | |
| Szemeszter | | Kreditek száma | | | Előadás | Szeminárium | | | Gyakorlat | | | | | Projekt | | |
| 3 | | 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. Edit Veres | | | |  | | | |  | |
| **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 | | | |  | | | |  | |
| **Életkor** | | | | 70 | | | 42 | | | |  | | | |  | |
| **V.** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **A tantárgy célkitűzései:**  **Általános célkitűzések:**  Összekötő kapocs az elméleti és a gyakorlati pénzügyi ismeretek között. Olyan alapvető ismeretek átadása a cél, aminek révén a hallgató megismeri a vállalkozás számára szóba jöhető finanszírozási alternatívákat és képes lesz összetett szempontrendszer alapján konzekvens finanszírozási döntést hozni, pénzügyi stratégiákat kialakítani.  **Kognitív kompetenciák:**   * a pénzügyi gondolkodás továbbfejlesztése * a pénzügyi döntéshozatali készség fejlesztése * az üzleti kommunikáció szintjének emelése * a pénzügyi számolási készség fejlesztése   **Szakmai kompetenciák:**   * a pénzügyi folyamatok jobb megértésének elősegítése * a pénzügyi döntések jobb megalapozottságának növelése * a pénzügyi összefüggések 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 pénzügyi menedzsment és axiómái.  **Kulcsszavak:** Vállalati stratégia, Befektetés, Finanszírozás, Tőkepiac, Pénzügyi tervezés, Pénzügyi kontroll, Pénzügyi menedzsment axiómái  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 2. hét | **Téma:** A vállalkozás és a pénzügyi menedzser célja. A finanszírozás alapelvei. Tőkeszerkezet.  **Kulcsszavak:** Vállalkozás célja, Pénzügyi menedzser, Finanszírozási alapelvek, Modigliani-Miller modell  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 3. hét | **Téma:** Belső finanszírozás és a vállalati növekedés. A külső finanszírozás.  **Kulcsszavak:** Belső finanszírozás, Belső növekedési ráta, Fenntartható növekedési ráta, Külső finanszírozás  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 4. hét | **Téma:** Beruházás-gazdaságossági számítások (NPV, IRR, PI, MIRR).  **Kulcsszavak:** Jövedelmezőség, Gazdaságosság, Nettó jelenérték, Belső megtérülési ráta, Jövedelmezőségi index, Módosított belső megtérülési ráta, Beruházások kockázata.  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 5. hét | **Téma:** A kockázat. A tőkeáttétel. A működési és a pénzügyi tőkeáttétel foka.  **Kulcsszavak:** Kockázat, Gazdasági kockázat, Tőkeáttétel, Működési tőkeáttétel, Pénzügyi tőkeáttétel, Kombinált tőkeáttétel.  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 6. hét | **Téma:** Értékpapírok értékelése. A kötvény és a részvény értékelése.  **Kulcsszavak:** Pénzügyi eszközök értéke, Részvény, Részvény értékelése, Kötvény, Kötvény értékelése  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 7. hét | **Téma:** A tulajdonosi tőkével kapcsolatos mérlegelési módok.  **Kulcsszavak:** Határár, Belépési ár, Bevételi pozíció, Részesedés, Optimális tőkeszerkezet  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 8. hét | **Téma:** Forgóeszköz-gazdálkodás. A likviditás és mérése.  **Kulcsszavak:** Forgóeszközök, Forgóeszköz-gazdálkodás, Nettó forgótőke, Likviditás, Átfogó likviditási index.  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 9. hét | **Téma:** A pénzkonverziós ciklus. A cash flow kimutatás jelentősége.  **Kulcsszavak:** Pénzkonverziós ciklus, Készletezési idő, Beszedési idő, Működési ciklus, Tartozási idő, Pénzciklus, Módosított pénzciklus, Cas flow kimutatás jelentősége, Működési cash flow, Befektetési cash flow, Finanszírozási cash flow  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 10. hét | **Téma:** Szabad cash flow. Megtérülési várakozások és a tőkeszükséglet összehangolása.  **Kulcsszavak:** Szabad cash flow, Vállalati szabad cash flow, Saját tőkére jutó szabad cash flow, Elvárt működési eredmény, Piacon realizálható működési eredmény, Saját finanszírozás, Vegyes finanszírozás  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 11. hét | **Téma:** A készletgazdálkodás pénzügyei. A követelésmenedzsment.  **Kulcsszavak:** Készletgazdálkodás, Gazdaságos rendelési mennyiség, Átlagkészlet, Készletrendelési költség, Készlettartás költsége, Biztonsági készlet, Kereskedelmi hitel, Vállalati hitelpolitika, Készpénzfizetési kedvezmény, Hitelelemzés,  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 12. hét | **Téma:** A pénzgazdálkodás és fontosabb modelljei.  **Kulcsszavak:** Pénzgazdálkodás. Tartási költség, Haszonáldozati költség, Kereskedési költség, BAT-modell, Miller-Orr modell  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 13. hét | **Téma:** A csődelőrejelzés és ismertebb modelljei.  **Kulcsszavak:** Csődelőrejelzés, Altmann modell, Springate modell, Fulmer modell, CA-score modell, Comerford modell,  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 14. hét | **Téma:** Vállalatértékelés DCF és gazdasági profit alapú modelljei.  **Kulcsszavak:** Válallatértékelés, DCF modell, Gazdasági profit modell, EVA, MVA, WACC, ROIC, RI  **Bibliográfia:** Atrill, P. (2009): Financial management for decision makers. 5th ed., Pearson Education Limited, ISBN 978-0-273-71764-5 | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| **VI.2.** | | | | | | | | | | | | |  | | | |
|  | VI. B. Szemináriumok | | | | | | | | | | | | Óra-  szám | | | |
| 1. hét | **Téma:** Beszélgetés a pénzügyi axiómakról és jelentőségükről.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a beszélgetésben. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 2. hét | **Téma:** Feladatok megoldása a pénzügyi mutatókhoz kapcsolódóan.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 3. hét | **Téma:** Feladatok megoldása a pénzügyi mutatókhoz kapcsolódóan.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 4. hét | **Téma:** A beruházás-gazdaságossági számításokhoz kapcsolódó feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 5. hét | **Téma:** A beruházás-gazdaságossági számításokhoz kapcsolódó feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 6. hét | **Téma:** A hitelezéshez kapcsolódó feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 7. hét | **Téma:** A hitelezéshez kapcsolódó feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 8. hét | **Téma:** Mini esettanulmányok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok/esettanulmányok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 9. hét | **Téma:** Mini esettanulmányok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok/esettanulmányok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 10. hét | **Téma:** Forgótőke menedzsmenthez kapcsolódó feladatok megoldása  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 11. hét | **Téma:** Forgótőke menedzsmenthez kapcsolódó feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 12. hét | **Téma:** Forgótőke menedzsmenthez kapcsolódó feladatok megoldása.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 13. hét | **Téma:** Pénzügyi eszközök értékelésvel kapcsolatos számítások.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a feladatok megoldásában és a megoldások értékelésében. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| 14. hét | **Téma:** Vizsgára történő felkészülés.  **A hallgató kötelezettségei (feladatai):** Aktívan részt venni a beszélgetésben. | | | | | | | | | | | | 2 | | | |
| **VII. Általános bibliográfia** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| * Brealey, R.A.-Myers, S.C.: Modern vállalati pénzügyek. Panem Kft., Budapest, 2005. * Katits Etelka: Pénzügyi döntések a vállalat életciklusaiban, KJK-KERSZÖV Jogi és Üzleti Kiadó Kft., Budapest, 2002. * Bélyácz Iván: Stratégiai beruházások és reálopciók. Aula Kiadó, Budapest, 2011. * Bélyácz Iván: Befektetési döntések megalapozása, Aula Kiadó, Budapest, 2009. * Götze, U.-Northcott, D.-Schuster, P.: Investment Appraisal: Methods and Models. Springer-Verlag, 2008. * Preve, L.A.- Sarria-Allende, V.: Working Capital Management. Oxford University Press, 2010. * Sagner, J.: Essentials of Working Capital Management. John Wiley & Sons, Inc., 2011. * Veres, E. – Tarnóczi, T.: Pénzügyi menedzsment, Partium Kiadó, 2022. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **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** | | | | * gyakorlati feladat megoldása írásban * írásbeli számonkérés (teszt és esszé) | | | | | | | 50 %  50 % | | | | | |
| **Kollokvium** | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| **Szeminárium** | | | |  | | | | | | |  | | | | | |
| **Egyéb pontosítások:** | | | | | | | | | | | | | | | | |

**Dátum**   **Tantárgy oktatója,**

Nagyvárad, 2023.09.025. Tarnoczi Tibor, Veres Edit