

<p>(1.) <b>Tantárgy neve:</b>  <b>BERUHÁZÁSI ÉS PÉNZÜGYI DÖNTÉSEK</b>  <b>MK5BERPM04GX17, MK6BERPM04GX17</b></p>	<p><b>Kreditértéke: 5</b></p>
<p>A tantárgy <b>besorolása: kötelező</b></p>	
<p>A tantárgy <b>elméleti vagy gyakorlati jellegének mértéke, „képzési karaktere”<sup>12</sup>: 50-50%</b></p>	
<p>A <b>tanóra<sup>1</sup> típusa: előadás és gyakorlat</b> és <b>óraszám: 56</b> az adott félévben,  Az adott ismeret átadásában alkalmazandó <b>további (sajátos) módok, jellemzők<sup>2</sup> (ha vannak):</b>  <b>esettanulmányok ismertetése</b></p>	
<p>A <b>számonkérés módja (koll. / gyj. / egyéb<sup>3</sup>): kollokvium</b>  Az ismeretellenőrzésben alkalmazandó <b>további (sajátos) módok<sup>4</sup> (ha vannak): egyénre szabott komplex számítási feladatok</b></p>	
<p>A tantárgy <b>tantervi helye (hányadik félév): 1. félév</b></p>	
<p>Előtanulmányi feltételek (ha vannak):</p>	
<p><b>Tantárgy-leírás: az elsajátítandó ismeretanyag tömör, ugyanakkor informáló leírása</b></p>	
<p>A hallgatók megismerik a beruházások makro- és mikrogazdasági vonatkozásait, elsajátítják az eltérő befektetési lehetőségek értékelésének az alapjait és megismerik a beruházások gazdaságossági vizsgálatainak az alapjait (jövő érték számítása, kamatgyakoróság, folytonos kamatozás, annuitás, nettó jelenérték számítás, jövedelmezőségi index, belső megtérülési ráta (IRR), az IRR számításának hiányosságai, megtérülési idő, diszkontált megtérülési idő, költség- és nyereség egyenértékes, eltérő élettartamú beruházások közötti választás). Kapacitásbővítő beruházások értékelése. Gazdaságosság versus társadalmi felelősség vállalás. Hitelek. Kötvények és részvények értékelése. Beruházások időzítése, Opciók értelmezése, opciós stratégiák. A hallgatóknak a félév során önállóan, vagy csoportban komplex számítási/értékelési feladatokat kell megoldani.</p>	
<p>A <b>2-5</b> legfontosabb <i>kötelező</i>, illetve <i>ajánlott irodalom</i> (jegyzet, tankönyv) felsorolása bibliográfiai adatokkal (szerző, cím, kiadás adatai, (esetleg oldalak), ISBN)</p>	
<p><b>Kötelező irodalom:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Brealey, R. A. – Myers, S. C (2011): Modern vállalati pénzügyek. Panem Kft., Budapest. ISBN: 978 963 545 5287</li> <li>2. T. Kiss Judit (2013): Pénzügyi és vállalati pénzügyi ismeretek műszaki menedzsereknek és mérnököknek. Példatár. Debreceni Egyetemi Kiadó. ISBN: 978 963 318 296 3.</li> </ol> <p><b>Ajánlott irodalom:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bélyácz Iván (2007): A vállalati pénzügyek alapjai. Aula Kiadó, Budapest. ISBN: 978 963 9698-13-0.</li> <li>2. Bélyácz Iván (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Aula Kiadó, Budapest. ISBN: 978 963 9698-94-9.</li> </ol>	
<p>Azoknak az <b>előírt szakmai kompetenciáknak, kompetencia-elemeknek</b> (tudás, képesség stb., KKK 7.</p>	

<sup>1</sup> Nftv. 108. § 37. *tanóra*: a tantervben meghatározott tanulmányi követelmények teljesítéséhez az oktató személyes közreműködését igénylő foglalkozás (előadás, szeminárium, gyakorlat, konzultáció), amelynek időtartama legalább negyvenöt, legfeljebb hatvan perc.

<sup>2</sup> pl. esetismertetések, szerepjáték, tematikus prezentációk stb.

<sup>3</sup> pl. folyamatos számonkérés, évközi beszámoló

<sup>4</sup> pl. esettanulmányok, témakidolgozások, dolgozatok, esszék, üzleti, szervezési tervek stb. bekérése

*pont)* a felsorolása, amelyek kialakításához a tantárgy jellemzően, érdemben hozzájárul

**a) tudása**

- Átfogó ismeretekkel rendelkezik a globális társadalmi és gazdasági folyamatokról.
- Ismeri és érti a műszaki szakterülethez kapcsolódó és a szakmagyakorlás szempontjából kiemelt fontosságú más területek (elsősorban logisztikai, menedzsment, környezetvédelmi, minőségbiztosítási, jogi, közgazdasági, munka- és tűzvédelmi, biztonságtechnikai területek) terminológiáját, főbb előírásait és szempontjait.
- Ismeri a vezetéshez kapcsolódó szervezési eszközöket és módszereket, a szakmagyakorláshoz szükséges szakterületi jogszabályokat.

**b) képességei**

- Kellő gyakorlat után képes vezetői feladatok ellátására.
- Képes a műszaki, gazdasági, környezeti és humán erőforrások felhasználásának komplex tervezésére és menedzselésére.

**c) attitűd**

- Felvállalja a műszaki szakterülethez kapcsolódó szakmai és etikai értékrendet.
- Törekszik a munka- és szervezeti kultúra etikai elveinek betartására és betartatására.
- Törekszik a fenntarthatóság és energiahatékonyság követelményeinek érvényesítésére.

**d) autonómiája és felelőssége**

- Értékeli beosztottjai munkáját, kritikai észrevételeinek megosztásával elősegíti szakmai fejlődésüket.
- Működési területén önállóan hoz szakmai döntéseket.
- Felelősséggel viseltetik a fenntarthatóság, a munkahelyi egészség- és biztonságkultúra, valamint a környezettudatosság iránt.
- Döntéseit körültekintően, más szakterületek (elsősorban jogi, közgazdasági, energetikai és környezetvédelmi) képviselőivel konzultálva, önállóan hozza, melyért felelősséget vállal.
- Döntései során figyelemmel van a környezetvédelem, a minőségügy, a fogyasztóvédelem, a termékfelelősség, az egyenlő esélyű hozzáférés elvére és alkalmazására, a munkahelyi egészség és biztonság, a műszaki, gazdasági és jogi szabályozás, valamint a mérnöketika alapvető előírásaira.

**Tantárgy felelőse** (*név, beosztás, tud. fokozat*): **Dr. T. Kiss Judit, Ph.D., egyetemi docens**

**Tantárgy oktatásába bevont oktató** (*név, beosztás, tud. fokozat*):

**Dr. T. Kiss Judit, Ph.D., egyetemi docens**

Hét	Előadás	Gyakorlat
1.	<b>REGISZTRÁCIÓS HÉT</b>	
2.	Bevezető áttekintés - A vállalati működés célja, A vállalat érintettjei, globális társadalmi, gazdasági folyamatok. Jövőérték számítása I. (folytonos kamatszámítás, kamatgyakoróság)	Beruházások értékelésével kapcsolatos szabályozások, ajánlások. Csoportfeladatok megoldása: Jövőérték számítása I. (folytonos kamatszámítás, kamatgyakoróság).
3.	A beruházás és a befektetés kettőssége. Beruházások tervezése, innováció. Beruházási döntések és értéktremtés. Jövőérték számítása II. (folytonos kamatszámítás, kamatgyakoróság, annuitás jövőértéke).	Csoportfeladatok megoldása: Jövőérték számítása II. (annuitás jövőértéke, beruházás tervezése).
4.	Beruházások jelenértéke, nettó jelenérték szabály, jövedelmezőségi index, beruházások cash flowjának a meghatározása (költségek- ráfordítások, bevételek).	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása (PV, NPV, PI számításokkal kapcsolatos feladatok).
5.	Annuitás, Nettó jelenérték számítása eltérő kamatláb mellett és egyéb értékelési módszerek; Megtérülési idő, diszkontált megtérülési idő, hitelnyújtás vagy hitelfelvétel.	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása (megtérülési idő és a diszkontált megtérülési idő előnyei és hátrányai, hitelfelvétel, annuitás).
6.	Belső megtérülési ráta és jellemzői. Műszaki beruházás gazdaságosság vizsgálata. Költség-mennyiség-profit elemzés. Érzékenységi vizsgálatok. Beruházások környezeti és társadalmi hatása.	Csoportfeladatok megoldása: Beruházások értékelése, Érzékenységi vizsgálatok végrehajtása, környezeti vizsgálat
7.	Eltérő élettartamú beruházások értékelése – költség-egyenértékes, nyereség-egyenértékes.	Csoportfeladatok megoldása: Eltérő élettartamú beruházások közötti választás, beruházások összehasonlítása – komparatív elemzés
8.	<b>RAJZHÉT – Zárthelyi I.</b>	
9.	Egymást kölcsönösen kizáró lehetőségek elemzése, a beruházás időzítésének kérdései. Vállalati stratégiák, teljesítménymérés a vállalaton belül. Műszaki beruházás, innováció gazdaságossági vizsgálata. Humán tőke szerepe a vállalaton belül.	Csoportfeladatok megoldása: Vállalati stratégiák, teljesítményértékelés szükségessége és problémája
10.	Összetett beruházási lehetőség elemzése (egyéni költségek, társadalmi költségek és a globális költségek, a környezeti szempontok számbavétele). Értéklánc elemzés.	Csoportfeladatok megoldása: Beruházási lehetőség átfogó értékelése
11.	Kötvények értékelése, Örökjáradék kötvény, növekvő tagú örökjáradék kötvény, kötvény árfolyama, a piaci kamatláb (r) és a kötvény kamatláb (k) közötti kapcsolat, átlagos futamidő.	Csoportfeladatok megoldása: Az előadás anyagához kapcsolódó feladatok megoldása. (kötvények elméleti és piaci árfolyama, kötvények hozama, átlagos futamidő).
12.	Sajáttőke-arányos nyereség, egy részvényre jutó nyereség. Részvények értékét meghatározó tényezők. Kockázatos befektetések, Portfolió hozama, kockázata.	Csoportfeladatok megoldása: Kötvények elméleti árfolyamát meghatározó tényezők vizsgálata; Pénzügyi befektetés versus beruházás, Részvények elméleti árfolyamának a meghatározása eltérő feltételek mellett.
13.	Opciók értelmezése, fajtái. Opciók nyereség- és pozíciófüggvényei. Az opció értékét meghatározó tényezők.	Csoportfeladatok megoldása: Opciók értékelése, pozíció és nyereségfüggvények, opciós stratégiák I.
14.	<b>Zárthelyi</b>	Csoportfeladatok megoldása: Opciók értékelése, pozíció és nyereségfüggvények, opciós stratégiák II.
15.	<b>RAJZHÉT</b>	

Debrecen, 2017. június 30.

.....

.....

tárgyfelelős

szakfelelős