

TANTÁRGYLEÍRÁS

I.					
Intézmény neve		Partiumi Keresztény Egyetem, Nagyvárad			
Kar		Gazdaság- és Társadalomtudományi			
Szak		Bank és pénzügy			
Tantárgy megnevezése		<i>Beruházások és azok finanszírozása (FB2202)</i>		A tantárgy típusa	
				DF	DD
			X	x	
II.					
		Tantárgy felépítése (heti óraszám)			
Szemeszter	Kreditek száma	Előadás	Szeminárium	Gyakorlat	Projekt
4	6	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		36	
V.					
A tantárgy célkitűzései					
<p>Általános célkitűzés: a beruházási és finanszírozási döntések negértése, rendelkezésre álló értékelési eszközök szakértői használata optimális stratégiai beruházások pénzügyi megalapozásában és kivitelezésében</p> <p>Kognitív kompetenciák: a beruházás értékelés komplex módszertanának ismerete és alkalmazási képessége; optimális finanszírozási lehetőség kiválasztásának képessége;</p> <p>Szakmai kompetenciák: stratégiai beruházások értékelésének komplex értékelésének, kiválasztásának és megvalósításának képessége; ezek finanszírozásának biztosításának képessége;</p> <p>Érzelmi és érték-kompetenciák: a stratégiai beruházásokra vonatkozó etikai normák és jogszerű magatartás alkalmazásának képessége;</p>					
VI.					
Tantárgy tartalma					
	VI.1. Előadások				Óraszám
1. hét	<p>Téma: Beruházási döntések megalapozása</p> <p>Kulcsszavak: befektetési és beruházási környezet, befektetések jellemzői, beruházási döntéshozatal alapvetései</p> <p>Bibliográfia:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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	<p>Téma: A beruházási döntéshozatal alapvető kérdései Kulcsszavak: tőkeköltségvetés és nettó jelenérték, finanszírozás és hatékony részvénytőkepiac, 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</p>	2
3. hét	<p>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</p>	2
4. hét	<p>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.</p>	2
5. hét	<p>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.</p>	2
6. hét	<p>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.</p>	2
7. hét	<p>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.</p>	2
8. hét	<p>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.</p>	2
9. hét	<p>Téma: Az opció értékelési módszerének vállalati alkalmazása Kulcsszavak: reálopciók és vállalati fenntarthatóság, eladási és vételi opciók illusztrálása, a vállalati tőke opciós értelmezése, reálopciók analízis binomiális módszerének alkalmazása Bibliográfia: - Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 11. fejezet, pp. 317-340.</p>	2

10. hét	<p>Téma: A reálopciók szerepe a beruházási és finanszírozási döntésekben</p> <p>Kulcsszavak: reálopciók változatok és menedzseri flexibilitás, reálopciók értékelése, energiatermelési példa reálopcióra</p> <p>Bibliográfia:</p> <p>- Bélyácz, I. (2011): Stratégiai beruházások és reálopciók. Budapest: Aula Kiadó, 12. és 13. fejezetek, pp. 341-382.</p>	2
11. hét	<p>Téma: Strukturális finanszírozás technikai és folyamatai</p> <p>Kulcsszavak: strukturális finanszírozási technikák, strukturális finanszírozás folyamatai</p> <p>Bibliográfia:</p> <p>- Nádasy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p.</p>	2
12. hét	<p>Téma: Pénzügyi strukturálás</p> <p>Kulcsszavak: pénzügyi strukturálás, tőkeköltségek optimalizálása, fejlesztési beruházás</p> <p>Bibliográfia:</p> <p>- Nádasy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p</p>	2
13. hét	<p>Téma: Strukturált finanszírozási termékek</p> <p>Kulcsszavak: ingatlan finanszírozás, technológia finanszírozás, projekt finanszírozás,</p> <p>Bibliográfia:</p> <p>- Nádasy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p</p>	2
14. hét	<p>Téma: Projektfinanszírozás</p> <p>Kulcsszavak: projektfinanszírozás lebonyolítása és elszámolása, projektfinanszírozás ellenőrzése</p> <p>Bibliográfia:</p> <p>- Nádasy, B.; Horváth, S. A.; Koltai, J. (2011): Strukturált finanszírozás Magyarországon: projektfinanszírozás, kivásárlásfinanszírozás és más technikák. Budapest: Alinea, 561 p</p>	2
VI. B. Szemináriumok		Óraszám
1. hét	<p>Téma: A beruházási környezet és beruházási alapfogalmak</p> <p>A hallgató kötelezettségei (feladatai): a kiadott szakirodalom elolvasása és az elődácson készített jegyzet tanulmányozása</p>	2
2. hét	<p>Téma: A tőkeköltségvetés és nettó jelenérték</p> <p>A hallgató kötelezettségei (feladatai): a kiadott szakirodalom elolvasása és az elődácson készített jegyzet tanulmányozása, feladatok</p>	2
3. hét	<p>Téma: A beruházási megtérülés, vállalati stratégia, kockázati attitűd</p> <p>A hallgató kötelezettségei (feladatai): megtérüléssel és kockázatokkal kapcsolatos feladatok elvégzése</p>	2
4. hét	<p>Téma: A vállalati teljesítmény mérésének hagyományos eljárásai</p> <p>A hallgató kötelezettségei (feladatai): teljesítmény mutatókkal kapcsolatos számítások elvégzése</p>	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): Investíthi. 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
2023.09.25.

Tantárgyfelelős,
dr. Tarnóczy Tibor