

MISKOLCI EGYETEM

Gazdaságtudományi Kar

Üzleti Információgazdálkodási és Módszertani Intézet

Pénzügyi Intézeti Tanszék

*Tájékoztató***PÉNZÜGYTAN II. (GTÜPZ161B) című tantárgyból a**

Gépészmérnöki és Informatikai Kar nappali tagozat

Gazdaságinformatikus alapszakos hallgatói részére

2014/2015. tanév II. félév

Tantárgy neve: Pénzügytan II.	Tantárgy neptun kódja: GTÜPZ161B
	Tantárgy jellege: kötelező
Tantárgyfelelős neve, beosztása: Dr. Szemán Judit egyetemi docens	
Oktatásba bevont oktatók neve, beosztása: Süveges Gábor egyetemi tanársegéd	
Javasolt félév: 6 T	Tárgyfelvétel előtanulmányi feltétele: Pénzügytan. I tárgyból legalább elégséges
Óraszám (ea+gy): (2+1)/ hét	Számonkérés módja: kollokvium
Kreditpont: 3	Tagozat: nappali
Tantárgy feladata és célja: A tantárgy feladata, hogy a hallgatók megismerjék a vállalati gazdálkodás pénzügyi területeit. A tantárgy keretein belül három fontos ismeretkörrel találkoznak: vállalatok beruházása, vállalati finanszírozás és vállalati forgótőke gazdálkodás. A hallgatók képessé válnak a beruházás – gazdaságossági számítások megismerésén keresztül a beruházási alternatívák közül kiválasztani a legjobbat, képesek kiszámítani a vállalat súlyozott átlagos tőkeköltségét, képessé válnak vállalati likviditás tervezésre, mivel megismerkednek a likviditási terv készítési módjával, képesek lesznek optimalizálni a vállalat forgótőkéjét valamint megismerik az egyes ügyletek jövedelmezőség számítási módszerét.	

Tantárgy ütemezése:

Előadás:

1. A vállalat pénzügyi célja, pénzügyi feladatok a vállalatnál - beruházás, finanszírozás, forgótőke gazdálkodás
2. Beruházás értékelési módszerek és összehasonlításuk. Statikus értékelési módszerek: legkisebb költség, számviteli profitráta, megtérülési idő
3. Dinamikus beruházás gazdaságossági számítások: diszkontált megtérülési idő, nettó jelenérték, jövedelmezőségi index, belső megtérülési ráta,
4. Költség-egyenértékes módszer és speciális alkalmazási lehetőségei
5. Az NPV modell alkalmazásának gyakorlati problémái: releváns pénzáramok meghatározása, adózás hatása a pénzáramra, infláció kezelése. A forgótőke figyelembevétele. A beruházás élettartama és a megszűnés pénzáramai.
6. NPV esettanulmány - Superinvest
7. Finanszírozási döntések és jelentőségük a vállalati gazdálkodásban; Vállalatfinanszírozási elvek – lejáratil illeszkedés, kockázati illeszkedés, devizális illeszkedés, rugalmassági illeszkedés
8. Finanszírozási elméletek: Durand elmélete, Modigliani-Miller tételei
9. Finanszírozási elméletek II.: Hierarchia elmélet, Jelzéselmélet
10. A vállalati tőkeszerkezetet befolyásoló tényezők; súlyozott átlagos tőkeköltség (WACC) számítás
11. Forgótőke-gazdálkodás. A forgótőke fogalma, elemei
12. Likviditási terv összeállítása példán keresztül – Likvid Kft
13. Készletgazdálkodási modellek, a Wilson modell alkalmazása; Vevőállomány és szállítóállomány menedzsmentje, Pénzgazdálkodás: Baumol modell és a Miller -Orr modell összehasonlítása. Ügyletek jövedelmezősége
14. Röpdolgozatok pótlása, elővizsga

Gyakorlat:

1. Beruházás-gazdaságossági számítások: statikus módszerek alkalmazása példán keresztül
2. Dinamikus beruházás –gazdaságossági számítások alkalmazása példán keresztül
3. NPV modell – Esettanulmány
4. Súlyozott átlagos tőkeköltség (WACC) számítás
5. Likviditási terv – Esettanulmány
6. Wilson-modell, Baumol-modell, Miller-Orr modell alkalmazása példákon keresztül
7. Ügyletek jövedelmezősége - példamegoldás

Számonkérés módja:***Az aláírás megszerzése:***

Az aláírás megszerzéséhez az előadásokon írt röpdolgozatokból legalább 11 pontot el kell érni. Pótlás az utolsó előadáson.

Ezen kívül a gyakorlatokon való részvétel. Maximum két hiányzás lehetséges. Kettőnél több hiányzás esetén az utolsó előadáson szóbeli vizsga.

A vizsgára bocsájtás feltétele:

Az előtanulmányi feltételben jelzett tantárgy(ak) teljesítése + aláírás megszerzése.

Gyakorlati jegy/kollokvium teljesítésének módja, értékelési szempontjai:

Előadáson: 4 alkalommal (előre ki nem hirdetett időpontban) 5-5 pontos röpdolgozat, összesen 20 pont – Pótlás: utolsó előadáson;

A röpdolgozatokkal megszerzett pontszám beszámít a vizsgajegybe.

Vizsgaidőszakban írásbeli vizsga (70% példa, 30% elmélet) – 50 pont

Értékelése: összesen 70 pont

0 – 35 pont (1) elégtelen; 36 – 44 pont (2) elégséges; 45 – 53 pont (3) közepes; 54 – 61 pont (4) jó; 62 - 70 pont (5) jeles

Kötelező irodalom:

1. Bozsik S.-Süveges G.-Szemán J.: Vállalati pénzügyek Miskolci Egyetemi Kiadó 2013

Ajánlott irodalom:

1. Brealey - Myers: Modern Vállalati Pénzügyek I. kötet Panem Kiadó, Budapest
2. Pálinkó Éva - Szabó Márta: Vállalati Pénzügyek Typotex Kiadó 2006
3. Szabó Márta - Pálinkó Éva: Vállalati Pénzügyek Példatár és Esettanulmányok Nemzeti Tankönyvkiadó 2004

Miskolc, 2015. február 2.

Dr. Szemán Judit
egyetemi docens