

**A SZAKTERÜLETI ISMERETEKET SZÁMON KÉRŐ
SZAKMAI ZÁRÓSZIGORLAT TÉTELEI**
Közgazdásztanár MA (rövid ciklusú) [4 félév, 20+100 kredit]
PÉNZÜGY-SZÁMVITEL SPECIALIZÁCIÓ
2022

1. **Befektetés értelmezése** (megtakarítás - befektetés - beruházás). A befektetések főbb fajtái, rendszerezésük, rövid jellemzésük. A befektetési környezet ügyfélköre, főbb szerepük (kiemelten: a háztartások megtakarításának makrogazdasági szerepe, a megtakarítási ráták értelmezése). Befektetési szempontok. A háztartások -mint befektetők és hitelfelvevők- kockázatai és a mérséklés lehetőségei (EBKM, THM, JTM, HFM, OBA, BEVA értelmezése).
2. **Pénzügyi eszközök (értékpapírok) értékelése (1.). A kötvények** jellegzetességei. A kötvények árfolyamának meghatározása. A kötvényárfolyamra ható tényezők. A kötvények hozammutatói. Speciális kötvények árfolyamának, hozamának kalkulációja. A kötvények kamatlábérzékenysége, a volatilitás mérése. Az állampapírok -államkötvények- kötvények jellegzetességei (árfolyamjegyzés, EHM értelmezése).
3. **Pénzügyi eszközök (értékpapírok) értékelése (2.). A részvények** jellegzetességei. A részvények árfolyamának meghatározása. A részvények értékeléshez használatos mutatók. A befektetési alapok, befektetési jegyek jellegzetességei (a befektetési alapok, mint portfóliók). A portfólióképzés célja. Az értékpapírportfóliók -részvényportfóliók- kockázatát meghatározó tényezők. Az elvárt hozam és a piaci kockázat kapcsolata (CAPM).
4. **Reáleszközök, beruházások értékelése.** A beruházás értelmezése, céljai. A beruházásértékelés és az értékpapírértékelés eltérései: a beruházások pénzáramai. Beruházási döntési szituációk, és a döntésekhez alkalmazható mutatók (a dinamikus mutatók kapcsolata és szerepük speciális döntési szituációkban). Az NPV előnyei és hátrányai: hagyományos beruházásértékelés vs. reálopció értékelés. A reálopció jellemzői (a reálopció és a pénzügyi opció eltérései).
5. **A vállalatértékelés** célja, dimenziói, módszerei. A projektértékelés és a vállalatértékelés eltérései. A DCF alapú értékelés modelljei. A modellek összehasonlítása az értékelés dimenziója, a hozam-kategóriája, és a diszkontrátája alapján. A vállalatok (/részvények) értékének megítélésére alkalmazott főbb piaci mutatók jelzésértéke (kiemelten P/E, P/BV, EV/EBITDA). A piaci és a vállalati teljesítménymutatók összefüggése. A szervezetek látható és láthatatlan vagyona.
6. Ismertesse az **üzleti terv fogalmát, jellemzőit és követelményeit!** Mutassa be az üzleti terv készítésének céljait a lehetséges felhasználók figyelembevételével. Milyen egyéb tényezők befolyásolhatják még az üzleti terv felépítését és tartalmi összetevőit?
7. Ismertesse az **üzleti terv fejezeteit és azok tartalmát** vázlatosan! Tegyen különbséget a termelő és szolgáltató vállalatok üzleti tervének felépítése között!

8. Ismertesse az **erőforrástervezés** célját! Mutassa be a gépi terhelés-számítás tervezésének folyamatát, a kapacitás és átbocsátóképesség fogalmát, számításának menetét! Mutassa be az emberi erőforrás tervezés folyamatát, a munkaidő-mérleg összeállításának lépéseit!
9. **Pénzügyi és vezetői számvitel különbségei.** A vezetői számvitel célja, tárgya, feladata, funkciói. A költség-számvitel célja és feladatai. Kiadás, költség és ráfordítás kapcsolata.
10. A **költség-gazdálkodást támogató vezető számvitel** tartalma, területei. A költségek csoportosítása. A költségek csoportosításának lehetőségei a pénzügyi számvitelben.
11. **Önköltség-számítás** szerepe, jelentősége a vállalkozások életében, számviteli szabályozása. Hagyományos költség-allokációs módszerek bemutatása.
12. **Teljes költség kalkuláció** bemutatása: ÁKFN struktúra és alkalmazási területei.
13. A **normatív és a pótlékoló kalkuláció** összehasonlítása – jellemzőik, alkalmazási területeik, előnyeik-hátrányaik.
14. A hagyományos és a tevékenység-alapú **költség-elszámolási rendszer** összehasonlítása – jellemzők, számítási mód, alkalmazási területek.
15. **Kontrolling** helye a vállalat szervezetében, controlling kapcsolatai más osztályokkal. A controlling és a belső ellenőrzés kapcsolata. A controlling általános feladatai.
16. Az **elemzés** célja, fogalma, fajtái és folyamata
17. **Elemzési módszerek a controlling eszköztárában** – statisztikai módszerek, eltéréselemzés, tényezőkre bontás módszere és fedezetszámítás bemutatása
18. A **pénzügyi controlling** feladata, a pénzügyi tervezés, mérlegterv, eredményterv, cash-flow terv. A mérleg vertikális és horizontális összefüggései.
19. A **beszámoló elemzés** célja, korlátai. Vagyoni helyzet elemzése – vertikális és horizontális mutatók és jelentésük. Likviditás mutatószámok és jelentésük. Jövedelmezőségi mutatók, eredménykategóriák, megtérülési ráták bemutatása.
20. Mutassa be az **eredmény-kimutatás** típusait, felépítését, az eredménykategóriák tartalmát, a bevételek, a költségek, ráfordítások tartalmát, könyvviteli háttérét, a költség-elszámolási változatokat, a két típusú eredmény-kimutatás közötti összefüggést, valamint a társassági adó megjelenítését az eredmény-kimutatásban! Mi a kapcsolat a mérleg és az eredménykimutatás között?