

# PÉNZÜGYI BEFEKTETÉS ÉS FINANSZÍROZÁS

## Tantárgykövetelmények

Cím:	<b>Pénzügyi befektetés és finanszírozás</b>
Tárgykód:	<b>PMMENB740</b>
Heti óraszám <sup>1</sup> :	<b>ea</b>
Kreditpont:	<b>2</b>
Szak(ok)/ típus <sup>2</sup> :	<b>sz</b>
Tagozat <sup>3</sup> :	<b>n</b>
Követelmény <sup>4</sup> :	<b>f</b>
Meghirdetés féléve <sup>5</sup> :	<b>os</b>
Nyelve:	<b>magyar</b>
Előzetes követelmény(ek):	<b>nincsen</b>
Oktató tanszék(ek) <sup>6</sup> :	<b>Mérnöki Menedzsment Tanszék</b>
Tárgyfelelős:	<b>Dr. Katits Etelka</b>
<b>Célkitűzése:</b> A pénzügyi befektetések és azok finanszírozására vonatkozó döntéseket támogató módszerek áttekintése és előnyeinek, valamint hátrányainak értékelése.	
<b>Rövid leírás:</b> Az egy évnél hosszabb távra szóló pénzügyi befektetések és azok finanszírozásának lehetséges módozatai. Finanszírozási helyzetfeltárás. Az értékpapírok típusai és azok értékelése. Az értékpapírok fundamentális és a technikai elemzése példák alapján. A gazdasági mérlegelés eszköztára. A kockázat számításba vétele. Portfoliómenedzselés. Az értékpapír ügyletek. A banki adóminősítés.	
<b>Oktatási módszer:</b> Előadás, kiegészítve gyakorlati példákkal, aktuális esetekkel, amelyek megoldása a hallgatókkal együtt történik.	
<b>Követelmények a szorgalmi időszakban:</b> Az elégséges érdemjegy eléréséhez a két írásbeli dolgozat pontszámának 50 %-os teljesítése. A dolgozat témája az órákon elhangzottak, valamint a kötelező irodalomból kijelölt anyagrészek.	
<b>Ponthatárok:</b> – 50,0 elégtelen, 50,1 – 65,0 elégséges, 65,1 – 75,0 közepes, 75,1 – 85,0 jó 85,1 – 100 jeles	
<b>Követelmények a vizsgaidőszakban:</b> Az írásbeli dolgozat eredménye vizsgaidőszakban javítható.	
<b>Pótlási lehetőségek:</b> 15. héten és a TVSZ szerint a vizsgaidőszakban.	
<b>Konzultációs lehetőségek</b> Hétfő 15:00-16:00 óra között és a <a href="mailto:katitse@pmmk.pte.hu">katitse@pmmk.pte.hu</a> elektronikus címen.	
<b>Jegyzet, tankönyv, felhasználható irodalom:</b>	
<b>Kötelező irodalom:</b>	
1. A witch server-en a "Mérnöki Menedzsment Tanszék" az "Oktatási anyagok" fájlban megtalálhatók Pü. bef. és fin órák2011-2, Pü. bef. és fin.-képl.gyűjt. és Pü. bef. és fin.-gyakorló feladatok c. anyagok.	
2. Katits E.: A vállalati gazdálkodás alapjai. SALDO, Budapest, [2007] 5.7., 5.8., 11.7., 13.3.1., 13.3.2., 13.4.10.-13.4.14., 17.2.2.5. fejezetek.	
<b>Ajánlott irodalom:</b>	
1. Katits E.: Pénzügyi döntések a vállalat életciklusaiban KJK-KERSZÖV, Budapest, [2002] 456.	
2. Bélyácz I. - Katits E.: Példatár a "vállalatok pénzügyi menedzselése" témából Pécsi Tudományegyetem Kiadó, Pécs, [2005] 489.	

<sup>1</sup> Tárgykurzus típusok: ea – előadás, gy – gyakorlat, lab – labor

<sup>2</sup> K – kötelező, KV – kötelezően választható, SZ – szabadon választható (fakultatív)

<sup>3</sup> N – nappali, L – levelező, T – táv

<sup>4</sup> a – aláírás, f – félévközi jegy, v – vizsga, s – szigorlat

<sup>5</sup> os – őszi, ta – tavaszi

<sup>6</sup> Több tanszék esetén zárójelbe a terhelés várható százalékos megoszlása

Tantárgykurzusok a 2011/2012. tanév 1. félévében:

Tárgy- kurzus típus	Oktató(k)	Nap/idő	Hely	Megjegyzés
<b>Előadás</b>	<b>DR. KATITS ETELKA</b>	<b>Kedd 14:45-16:15 óra</b>	<b>A-017</b>	
Részletes tantárgyprogram				
Időpont	Előadás			
<b>09. 06., 09. 13., 09. 20. és 09. 27.</b>	<b>A kurzus célja, tartalma és a hallgatói követelmények ismertetése.</b> <b>A vállalati finanszírozás fogalma, jellemzői és módozatai.</b> A finanszírozási források felmérése az ún. többlépcsős választás keretében. Helyzetelemzés az éves mérleg és eredménykimutatás alapján. A <b>befektetések módozatai.</b> Az EBIT-EPS analízis. A makrogazdasági tőkeátcsoportosítás rendszere. A befektetési alapok lényege, jellemzői, típusai és hozamszámítása.			
<b>10. 04., és 10. 11.</b>	A <b>gazdasági mérlegelés eszköztára.</b> A kamatszámítás esetei. A piaci kamatrátá determinánsai. A pénzügyi befektetők célja és motivációi. A <b>kockázat típusai.</b> A kockázat mérése. <b>Két- és többemű portfóliók kockázatának számítása.</b> <b>Portfóliómenedzselés.</b> A minimális kockázatú portfólió meghatározása. Döntési szabályok a diverzifikációs stratégia megfontolásához.			
<b>10. 18.</b>	<b>1. zárthelyi dolgozat.</b>			
<b>10. 25.</b>	<b>Szünet.</b>			
<b>11. 01.</b>	<b>Ünnep.</b>			
<b>11. 08.</b>	Az értékpapír elemzők típusai. A <b>fundamentális elemzés:</b> a részvény- és kötvény értékelés módjai. A kibocsátási és vételi elméleti árfolyam meghatározása.			
<b>11. 15.</b>	<b>Értékpapírok értékelése mutatószámokkal:</b> kamatláb rugalmasság, szelvényhozam, duration, volatilitás. EPS, DPS, osztalékfizetési és profit visszatartási ráta, a névleges és tényleges osztalékhozam, P/E, ROE a részvénytőke növekedési üteme. A <b>technikai elemzés:</b> japán gyertyák jellegzetességei.			
<b>11. 22.</b>	A <b>tőke költség számítás</b> útjai. A <b>CAPM modell</b> és alkalmazásai.			
<b>11. 29.</b>	Az <b>értékpapír ügyletek:</b> határidős, opciós, spekulációs, fedezeti és arbitrázs ügyletek szemléltetése példákkal. A <b>banki adóminősítés.</b> A hitelnyújtás általános feltételei. A hitelezés tárgyát képező projekt megítélése. A hitelképességi vizsgálat.			
<b>12. 06.</b>	<b>2. zárthelyi dolgozat.</b>			
<b>12. 13.</b>	<b>Pótlás, javítás. Félévzárás.</b>			