

PÉNZÜGYI BEFEKTETÉS ÉS FINANSZÍROZÁS

Tantárgykövetelmények

| | |
|---|---|
| Cím: | Pénzügyi befektetés és finanszírozás |
| Tárgykód: | PMMENB-740 és MENA021 |
| Heti óraszám ¹ : | ea |
| Kreditpont: | 2 |
| Szak(ok)/ típus ² : | sz |
| Tagozat ³ : | n |
| Követelmény ⁴ : | f |
| Meghirdetés féléve ⁵ : | os |
| Nyelve: | magyar |
| Előzetes követelmény(ek): | nincsen |
| Oktató tanszék(ek) ⁶ : | Mérnöki Menedzsment Tanszék |
| Tárgyfelelős: | Dr. Katits Etelka |
| Célkitűzése: Az értékpapír vásárlásra és finanszírozásra vonatkozó döntéseket támogató módszerek áttekintése és előnyeinek, valamint hátrányainak értékelése. | |
| Rövid leírás: Az egy évnél hosszabb távra szóló pénzügyi befektetések és azok finanszírozásának lehetséges módozatai. Finanszírozási helyzetfeltárás. Az értékpapírok típusai és azok értékelése. A fundamentális és a technikai elemzés példák alapján. A gazdasági mérlegelés eszköztára. A kockázat számításba vétele. Portfoliómenedzselés. Az értékpapír ügyletek. A banki adósminősítés. | |
| Oktatási módszer: Előadás, kiegészítve gyakorlati példákkal, aktuális esetekkel, amelyek megoldása a hallgatókkal együtt történik. | |
| Követelmények a szorgalmi időszakban: Az elégséges érdemjegy eléréséhez a két írásbeli dolgozat pontszámának 50 %-os teljesítése. A dolgozat témája az órákon elhangzottak, valamint a kötelező irodalomból kijelölt anyagrészek. | |
| Ponthatárok: – 50,0 elégtelen 50,5 – 62,0 elégséges 62,5 – 75,0 közepes 75,5 – 88,0 jó 88,5 – 100 jeles | |
| Követelmények a vizsgaidőszakban: Az írásbeli dolgozat eredménye vizsgaidőszakban javítható. | |
| Pótlási lehetőségek: 15. héten és a TVSZ szerint a vizsgaidőszakban. | |
| Konzultációs lehetőségek Hétfő 15:00-16:00 és szerda 16:00-16:30 óra között a B-105. irodában. | |
| Jegyzet, tankönyv, felhasználható irodalom: | |
| Kötelező irodalom: | |
| 1. A witch server-en a ”Mérnöki Menedzsment Tanszék” az ”Oktatási anyagok” fájlban megtalálhatók Pü. bef. és fin órák2009-2, 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. | |

¹ Tárgykurzus típusok: ea – előadás, gy – gyakorlat, lab – labor

² K – kötelező, KV – kötelezően választható, SZ – szabadon választható (fakultatív)

³ N – nappali, L – levelező, T – táv

⁴ a – aláírás, f – félévközi jegy, v – vizsga, s – szigorlat

⁵ os – őszi, ta – tavaszi

⁶ Több tanszék esetén zárójelbe a terhelés várható százalékos megoszlása

Ajánlott irodalom:

Katits E.: Pénzügyi döntések a vállalat életciklusaiban
KJK-KERSZÖV, Budapest, [2002.] 456.

Bélyácz I. - Katits E.: Példatár a "vállalatok pénzügyi menedzselése" témából
Pécsi Tudományegyetem Kiadó, Pécs, [2006.] 489.

Tantárgykurzusok a 2009/2010. tanév 1. félévében:

| Tárgy- kurzus típus | Oktató(k) | Nap/idő | Hely | Megjegyzés |
|---|--|-----------------------|--------------|------------|
| Előadás | DR. KATITS ETELKA | Kedd 9-10. óra | A-017 | |
| Részletes tantárgyprogram | | | | |
| Hét | Előadás | | | |
| 09. 08., 15., 22. és 29. | A vállalati finanszírozás fogalma, jellemzői és módzatai. A finanszírozási források felmérése az ún. többlépcsős választás keretében. Helyzetelemzés az éves mérleg és eredménykimutatás alapján. A befektetések módzatai. Az EBIT-EPS analízis. A makrogazdasági tőkeátcsoportosítás rendszere. A befektetési alapok lényege, jellemzői, típusai és hozamszámítása. | | | |
| 10. 06. | A gazdasági mérlegelés eszköztára. A kamatszámítás esetei. A piaci kamatrátá determinánsai. | | | |
| 10. 13. | A pénzügyi befektetők célja és motivációi. A kockázat típusai. A kockázat mérése. Két- és többemű portfóliók kockázatának számítása. | | | |
| 10. 20. | Őszi szünet. | | | |
| 10. 27. | 1. zárthelyi dolgozat. | | | |
| 11. 03. | Az értékpapír elemzők típusai. A fundamentális elemzés: a részvény- és kötvény értékelés módjai. A kibocsátási és vételi elméleti árfolyam meghatározása. | | | |
| 11. 10. | Értékpapírok értékelése mutatószámokkal: 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 technikai elemzés: a japán gyertyák jellegzetességei. | | | |
| 11. 17. | A tőke költség számítás útjai. A CAPM modell és alkalmazásai. | | | |
| 11. 24. | Portfóliómenedzselés. A minimális kockázatú portfólió meghatározása. Az értékpapír ügyletek: határidős, opciós, spekulációs, fedezeti és arbitrázs ügyletek szemléltetése példákkal. | | | |
| 12. 01. | A banki adóssminősítés. A hitelnyújtás általános feltételei. A hitelezés tárgyát képező projekt megítélése. A hitelképességi vizsgálat. | | | |
| 12. 08. | 2. zárthelyi dolgozat. | | | |
| 12. 15. | Pótlás, javítás. Félévzárás. | | | |