

PÉNZÜGYI BEFEKTETÉS ÉS FINANSZÍROZÁS

Tantárgykövetelmények

Cím:	Pénzügyi befektetés és finanszírozás
Tárgykód:	PMMENB-740
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 módzatai. 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 adósszolgálat.	
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 50,1 – 65,0 elégséges 65,1 – 75,0 közepes 75,1 – 85,0 jó 85,1 – 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 óra között és a katitse@pmmk.pte.hu elektronikus címen.	
Jegyzet, tankönyv, felhasználható irodalom: Kötelező irodalom: 1. A witch server-en a "Mérnöki Menedzsment Tanszék" az "Oktatási anyagok" fájlban megtalálhatók Pü. bef. és fin órák2010-2, 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 Tárgykursus 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:

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, [2006] 489.

Tantárgykurzusok a 2010/2011. tanév 1. félévében:

Tárgy- kurzus típus	Oktató(k)	Nap/idő	Hely	Megjegyzés
Előadás	DR. KATITS ETELKA	Kedd 14:45-16:15 óra	A-017	
Részletes tantárgyprogram				
Időpont	Előadás			
09. 07., 09. 14., 09. 21. és 09. 28.	A vállalati finanszírozás fogalma, jellemzői és módozatai. A finanszírozási források felmérése az ún. többlépcsős választás keretében. Helyzetelemzés az éves mérleg és eredménykimutatás alapján. A befektetések módozatai. Az EBIT-EPS analízis. A makrogazdasági tőkeátcsoportosítás rendszere. A befektetési alapok lényege, jellemzői, típusai és hozamszámítása.			
10. 05.	A gazdasági mérlegelés eszköztára. A kamatszámítás esetei. A piaci kamatrátá determinánsai.			
10. 12. és 10. 19.	A pénzügyi befektetők célja és motivációi. A kockázat típusai. A kockázat mérése. Két- és többemű portfóliók kockázatának számítása. Portfóliómenedzselés. A minimális kockázatú portfólió meghatározása. Döntési szabályok a diverzifikációs stratégia megfontolásához.			
10. 26.	Szünet.			
11. 02.	1. zárthelyi dolgozat.			
11. 09.	Az értékpapír elemzők típusai. A fundamentális elemzés: a részvény- és kötvény értékelés módjai. A kibocsátási és vételi elméleti árfolyam meghatározása.			
11. 16.	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: japán gyertyák jellegzetességei.			
11. 23.	A tőke költség számítás útjai. A CAPM modell és alkalmazásai.			
11. 30.	Az értékpapír ügyletek: határidős, opciós, spekulációs, fedezeti és arbitrázs ügyletek szemléltetése példákkal. A banki adóminősítés. A hitelnyújtás általános feltételei. A hitelezés tárgyát képező projekt megítélése. A hitelképességi vizsgálat.			
12. 07.	2. zárthelyi dolgozat.			
12. 14.	Pótlás, javítás. Félévzárás.			