

Tantárgyi tematika

Tantárgy megnevezése, kódja	Pénzügyi szolgáltatások NGB_AK032_1	<i>Tantárgyprogramot készítő oktató</i>	Dr. Kovács Gábor
<i>Oktatás féléve</i>	Őszi	<i>Elérhetősége</i>	Lásd lent
<i>Heti óraszám</i>	4	<i>Oktatásban résztvevő oktató</i>	Dr. Kovács Gábor
<i>Kreditpont</i>	5	<i>Elérhetősége:</i>	Igazgatási épület 613. 3158 mellék kovacs@sze.hu
		<i>/További információk az oktató honlapján/</i>	http://rs1.szif.hu/~kovacs/
<i>Számonkérés típusa és módja</i>	Írásbeli vizsga	<i>Előtanulmányi követelmények</i>	-

Oktatási cél: A tárgy részletesen bemutatja a vállalkozások operatív és stratégiai jellegű döntéseihez kapcsolódó pénzügyi szolgáltatások körét. A félév során kiemelt szerepet kap az egyes, ún. alternatív finanszírozási formák, mint a pénzügyi és operatív lízing, valamint a faktorálás tárgyalása. A származtatott ügyletek közül bemutatásra kerülnek a vállalati kockázatkezelés kiemelkedő fontosságú eszközei, a határidős és opciós ügyletek is. A tantárgy részletesen foglalkozik a portfólió-összeállítás, portfóliókezelés és a pénzgazdálkodás kérdésével.

Hét	Témakör
1	Bankbetétek értékelése. Bankbetétek kamatszámítása. EBKM.
2	Vállalatfinanszírozás bankhitellel. A hitel- és kölcsönszerződés. A hitelezési folyamat.
3	Hiteltörlesztési konstrukciók. Annuitásos hitel.
4	Operatív lízing. Operatív lízing vs. bérlet. A lízing pénzáramlása. Lízingkonstrukciók értékelése.
5	Pénzügyi lízing. Pénzügyi lízing vs. hitelfelvétel. a pénzügyi lízing pénzáramlása, értékelése.
6	Kereskedelmi hitelnújtás. A kereskedelmi hitel eszközei. Hitelemzés. Döntés kereskedelmi hitel nyújtásáról.
7	Portfóliókezelés. Eszköz- és tőkeallokációs döntés, értékpapír-kiválasztási döntés.
8	Faktorálás. A faktorcég szolgáltatásai. A faktorügylet pénzáramlása. Faktorügyletek árazása.
9	Bevezetés a származtatott ügyletekbe. A pénzügyi kockázatok fedezése. Tőzsdei és tőzsdén kívüli ügyletek.
10	Határidős devizaügyletek. Nemzetközi pénzügyi menedzsment. Külföldi fizetőeszközben denominált pénzáramlások értékelése.
11	Határidős áruügyletek. Határidős áru piacok működése. A határidős ár meghatározása. Kockázatkezelés és spekuláció.
12	Opciós ügyletek. Opciós piacok. Vételi és eladási opciók.
13	Az opció jövedelem és nyereségfüggvénye.
14	Összefoglalás

Elmélet és gyakorlat:

A kontaktórák megszólása heti 2 óra előadás és 2 óra gyakorlat.

Vizgára bocsátás feltételei: A félévvégi aláírás megszerzésének feltétele a kontaktórákon történő aktív részvétel, a félévközi hallgatói feladatok határidőre, és az oktató által elvárt színvonalon történő teljesítése. A félév során minden hallgató köteles a szemináriumvezető által kijelölt témában és időpontban kiselőadás (prezentációt) tartani.

A számonkérés módja: A vizsgaidőszakban a hallgatók írásbeli vizsgán szerezhetik meg jegyüket. A számonkérés alapját az előadáson elhangzott anyag, valamint a kötelező és az ajánlott irodalom előadásokon hivatkozott része képezi. Ponthatárok: 0-50 elégtelen, 51-66 elégséges, 67-79 közepes, 80-90 jó, 91-100 jeles.

Kötelező irodalom:

Dr. Kovács Gábor (2008): Pénzügyi szolgáltatások, Universitas-Győr Kht., Győr.

Ajánlott irodalom:

Bodie - Kane –Marcus (2005): Befektetések. AULA Kiadó, Budapest

Brealey/Myers(2005): Modern vállalati pénzügyek, Panem-McGraw-Hill, Budapest

Bugar Györgyi: Portfólió elemzés (1997). Janus Pannonius Egyetemi Kiadó, Pécs.

Damodaran(2006): A befektetések értékelése, PANEM, Budapest

Fazakas G. – Gáspár Bencéné – Soós Renáta (2003): Bevezetés a pénzügyi és a vállalati pénzügyi számításokba, Tanszék Kft. Kiadó

Pénzügytan II. (szerk.: Bánfi J., Sulyok-Pap Márta). Tanszék Pénzügyi Szolgáltató és Tanácsadó Kft., Budapest 1999

Száz J. (1999): Tőzsdei opciók vétele és eladása Tanszék Kft., Budapest

Rini, W. A. (2002): Bevezetés és részvények, kötvények, opciók világába. Panem, Budapest

Vagyon-, alap- és portfóliókezelés (szerk.: May Réka). Aula Kiadó, Budapest, 2003

Vékás István (1995): Finanszírozás-gazdaságtan, Aula Kiadó, Budapest