

Tárgytematika

Pénzügyi szolgáltatások

LGB_AK032_1

Tárgyfelelős neve: dr. Kovács Gábor

Félév: 2011/12/1

OKTATÁS CÉLJA

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.

TANTÁRGY TARTALMA

SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE

Bankbetétek értékelése. Bankbetétek kamatszámítása. EBKM.
Vállalatfinanszírozás bankhitellel. A hitel- és kölcsönszerződés. A hitelezési folyamat.
Hiteltörlesztési konstrukciók. Annuitásos hitel.
Operatív lízing. Operatív lízing vs. bérlet. A lízing pénzáramlása. Lizingkonstrukciók értékelése.
Pénzügyi lízing. Pénzügyi lízing vs. hitelfelvétel. a pénzügyi lízing pénzáramlása, értékelése.
Kereskedelmi hitelnyújtás. A kereskedelmi hitel eszközei. Hitelelemzés. Döntés kereskedelmi hitel nyújtásáról.
Portfóliókezelés. Eszköz- és tőkeallokációs döntés, értékpapír-kiválasztási döntés.
Faktorálás. A faktor cég szolgáltatásai. A faktor ügylet pénzáramlása. Faktor ügyletek árazása.
Bevezetés a származtatott ügyletekbe. A pénzügyi kockázatok fedezése. Tőzsdéi és tőzsdén kívüli ügyletek.
Határidős devizaügyletek. Nemzetközi pénzügyi menedzsment. Külföldi fizetőeszközben denominált pénzáramlások értékelése.
Határidős áruügyletek. Határidős áru piacok működése. A határidős ár meghatározása. Kockázatkezelés és spekuláció.
Opciós ügyletek. Opciós piacok. Vételi és eladási opciók.
Az opció jövedelem és nyereségfüggvénye.

KÖTELEZŐ IRODALOM

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

Bugár 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