

## Tárgytematika / Course Description Pénzügyi szolgáltatások

LGB\_AK032\_1

Tárgyfelelős neve /

Teacher's name: dr. Kovács Gábor

Félév / Semester: 2023/24/2

Beszámolási forma /

Assesment: Vizsga

Tárgy heti óraszám /

Teaching hours(week): 0/0/0

Tárgy féléves óraszám /

Teaching hours(sem.): 15/0/0

### OKTATÁS CÉLJA / AIM OF THE COURSE

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 / DESCRIPTION

Bankbetétek értékelése. Bankbetétek kamatszámítása. EBKM.

Vállalatfinanszírozás bankhitellel. A hitel- és kölcsönszerződés. A hitelezési folyamat.

Híteltörlesztési konstrukciók. Annuitásos hitel.

Operatív lízing. Operatív lízing vs. bérlet. A lízing pénzáramlása. Lízingkonstrukciók 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 faktorcég szolgáltatásai. A faktorügylet pénzáramlása. Faktorügyletek árazása.

Bevezetés a származtatott ügyletekbe. A pénzügyi kockázatok fedezése. Tőzsdei 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.

### SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE / ASSESSMENT'S METHOD

A félévközi aláírás megszerzésének feltétele nincs.

Írásbeli vizsga a coedu rendszerben. Értékelés a standard coedus pontszámok szerint.

---

## KÖTELEZŐ IRODALOM / OBLIGATORY MATERIAL

### Kötelező irodalom:

Dr. Kovács Gábor (2012): Pénzügyi szolgáltatások és döntések, 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

---

## AJÁNLOTT IRODALOM / RECOMMENDED MATERIAL