

BSc Matematika Alapszak, 2017.

Matematikai Intézet,
Természettudományi Kar,
Eötvös Loránd Tudományegyetem.

Pénzügyek menedzselése

- **Óraszám** ($ea+gy$): $2 + 2$
- **Specializáció**: elemző
- **Kredit** ($ea+gy$): $3 + 3$
- **Számonkérés**: kollokvium + gyak. jegy
- **Tárgykód** (ea, gy): penz_u1e0_m17ea, penz_u1e0_m17ga
- **Ajánlott félév**: 3
- **Státusz**: köt. vál.

Tantárgyfelelős

- Villányi Viktória, Operációkutatási Tanszék, Matematikai Intézet.

Előfeltételek

A gyakorlat előfeltételei:

- **Erős**: Matematika kritériumtárgyG (bevmat1x0_m17ga)

Az előadás előfeltételei:

- **Gyenge**: a gyakorlat

Megjegyzések

- **Pótlási lehetőség**: A félév végén, indokolt esetben, a gyakorlatvezető döntése alapján egy javító zárthelyi dolgozat írására van lehetőség.

A tematikát kidolgozta:

- Villányi Viktória, Operációkutatási Tanszék, Matematikai Intézet.

A tantárgy célkitűzése

A tárgy célja az alapvető pénzügyi ismeretek bemutatása.

Irodalom

- **Bodie-Kane-Marcus**: *Befektetések*. Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem, 2002.
- **Robert Fullér**: *An Introduction to Financial Management*. Eötvös University Press, Budapest, 1997.

Tematika

- A befektetési környezet. IPO-k. Tőzsdék. Pénzügyi eszközök. Infláció (CPI). Piaci kamat. Tőkeallokáció a kockázatos eszköz és a kockázatmentes eszközök között. Kockázatos eszközök. Kockázat-elfogadási mérték. A kockázatos eszköz szubjektív értéke (utility). Indifferencia görbék.
- A Harry Markowitz-féle optimális portfólió modell. Az optimális kockázatos portfólió mint a kockázatmentes eszköztől a lehetséges portfóliók görbéjéhez húzott érintő által kijelölt portfólió. A tőkepiaci árfolyamok modellje (CAPM). A CAPM modell bizonyítása. Tőzsdei vállalatok bétájának a meghatározása regresszióval.
- Fix kamatozású értékpapírok. A kötvények minősítése. A kötvények árazása. A piaci kamatok előrejelzése. Részvények értékelése. A részvények belső értékének a kiszámítása. A Gordon-féle modell bizonyítása.

- Pénzügyi beszámolók elemzése A Du Pont-féle rendszer a ROE felbontására. Opciós piacok és opciós stratégiák A biztonsági put, a fedezett call, a terpesz, a strip és strap stb. opciós stratégiák elemzése és a profit függvényeik meghatározása. A put-call paritás tétel bizonyítása. Binomiális opció árazás és a Black-Scholes formulák. A részvény-opció fedezeti hányadosa: a tőzsdei vállalatok deltája.