



Befektetések I.

1. Előadás

Óramegbeszélés.

2023.02.28.

Póra András

pora.andras@gtk.bme.hu

Mit tanulhatnak ezen a kurzuson?

~~Hogyan lehet meggazdagodni?~~

NOPE. Ezt sajnos nem.

1. Most talán azt gondolják, hogy csak akkor veszíthetnek pénzt a tőzsdén, ha lefelé mennek a részvényárak.
2. Persze aztán megtanulják, mi az a shortolás, és rájönnek, hogy akkor is lehet pénzt veszíteni, ha az árak felfelé mennek.
3. Végül tanulunk az opciókról, és rájönnek, hogy akkor is lehet veszíteni, ha az árfolyam nem megy sehova sem. 😊

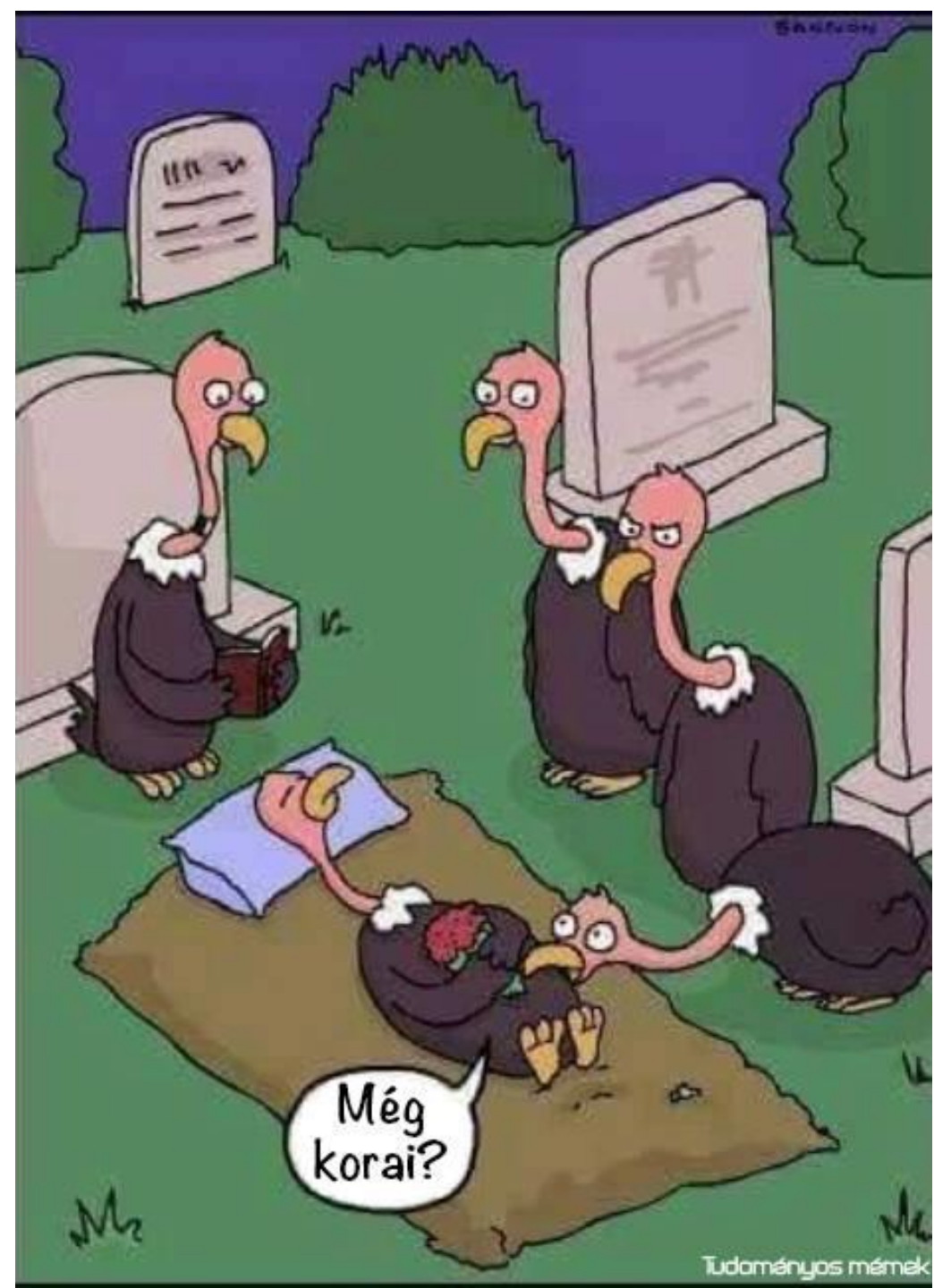
**Komolyra fordítva:
természetesen az ellenkezőjére fogunk törekedni. 😊**

„The point is, ladies and gentleman, that greed, for lack of a better word, is good.

Greed is right, greed works. Greed clarifies, cuts through, and captures the essence of the evolutionary spirit.

Greed, in all of its forms; greed for life, for money, for love, knowledge has marked the upward surge of mankind.

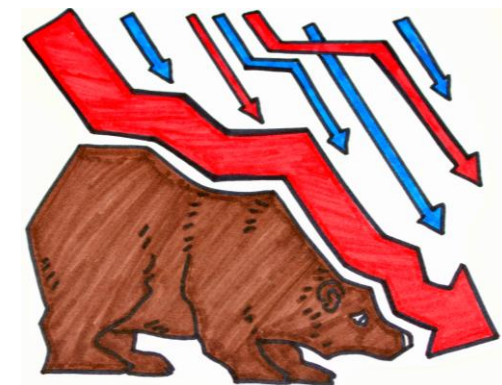
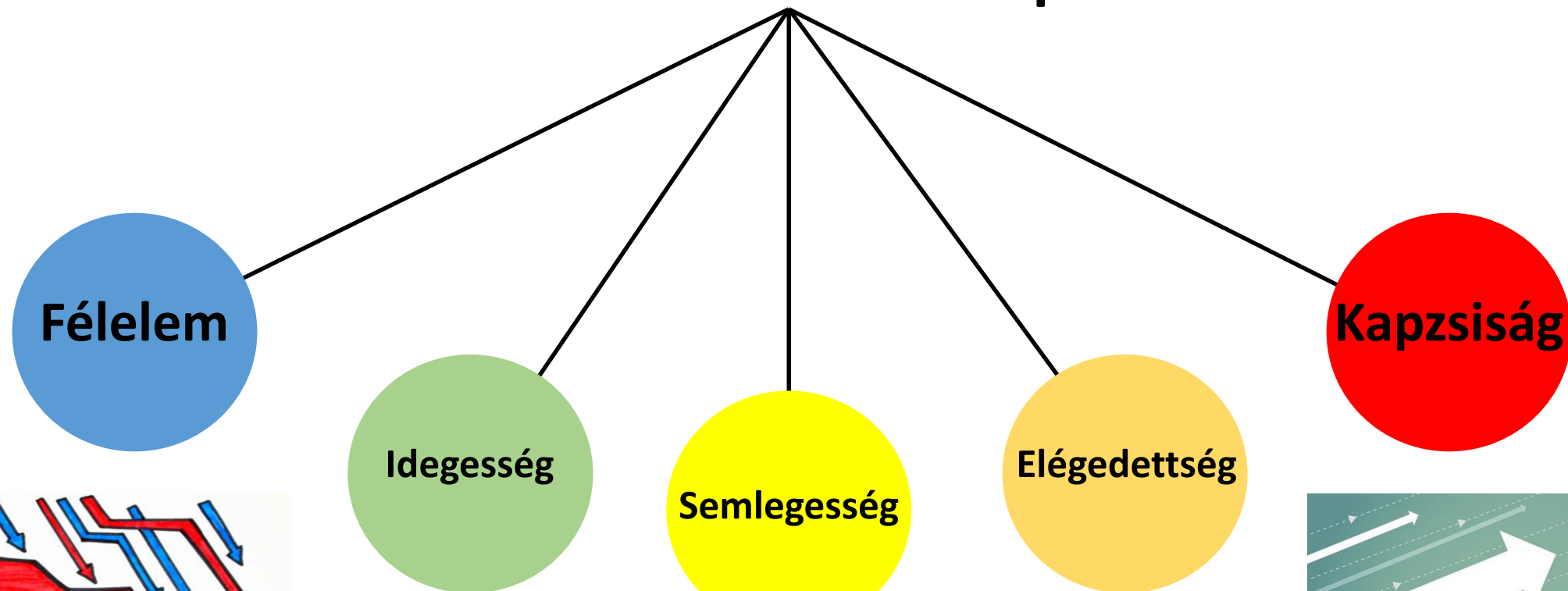
***And greed, you mark my words, will not only save Teldar Paper, but that other malfunctioning corporation called the USA.”
(Gordon Gekko, Wall Street, 1987)***



A kapzsiság és a félelem története

„Greed is Good.”
(Gordon Gekko, Wall
Street, 1987)

A befektető lelkiállapota



A szemeszter időbeosztása

Hét	Dátum	Óra	Téma
1	2023.02.28	1	Óramegbeszélés, követelmények, a tárgy ismertetése
2	2023.03.07	2	Bevezetés, a pénzügyi intézmények struktúrái és funkciói, makropénzügyek, pénzügyi piacok
3	2023.03.14	3	Részvénypiacok: jellemzők, intézmények és benchmarkok, az értékpapírok típusai és jellemzői
4	2023.03.21	4	Részvénypiaci befektetések és kockázataik, Markowitz-modell, CAPM
5	2023.03.28	5	Viselkedési pénzügyek és technikai elemzés
6	2023.04.04	6	Fundamentális elemzés I. Makrogazdasági és Iparági elemzés
7	2023.04.11	TAVASZI SZÜNET	
8	2023.04.18	7	Fundamentális elemzés II. Részvényértékelési Modellek
9	2023.04.25	8	Fundamentális elemzés III. A pénzügyi beszámoló elemzése
10	2023.05.02	9	Portfólió-menedzsment, vagyonkezelés,
11	2023.05.09	10	Kötvénypiacok, devizapiacok, opciók
12	2023.05.16	11	Tőzsdeválságok
13	2023.05.23	12	Számolási feladatok gyakorlása, konzultáció
14	2023.05.30	13	ZH
15	2023.06.06	14	Pót ZH

Számonkérés

Félév végi írásbeli vizsga:

- Moodle teszt 100 pontért.
- 60% feleletválasztós teszt, 40% számolás.

érdemjegy/grade • [ECTS grading]	eredmény/results
jeles (5) • Excellent [A]	90% felett
jeles (5) • Very Good [B]	80-89%
jó (4) • Good [C]	70–79%
közepes (3) • Satisfactory [D]	60–69%
elégséges (2) • Pass [E]	40–60%
elégtelen (1) • Fail [F]	40% alatt

Bónuszpontok

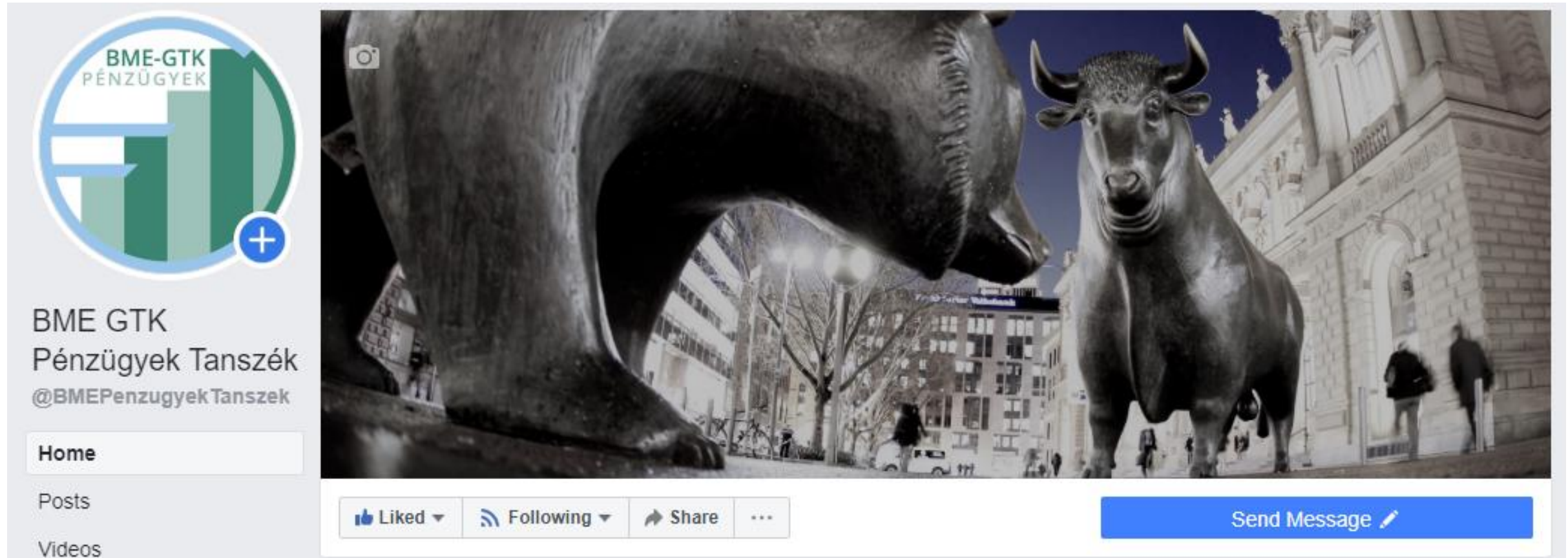
Minden óra végén teszt (kérdés még, miben), az adott óra anyagából.

- 1 pont a legjobb 10%-nak minden tesztért (felfelé kerekítve, a résztvevők arányában).

A vizsgákon 1-5 bónusz tesztkérdés, ami a félév során a tanszéki Facebook oldalon megjelent pénzügyes (befektetési témájú) cikkekből lesz.

A bónuszpontok csak akkor számítanak, ha valaki eléri a 2-es határát (40%), tehát önmagában ezekkel nem lehet átmenni.

Tanszéki Facebook



<https://www.facebook.com/BMEPenzugyekTanszek>

Jegyzet, tankönyvek

Kötelező Szakirodalom:

- Az előadások prezentációinak anyaga, amely a félév során folyamatosan fog feltöltésre kerülni a Moodle-re.

Ajánlott irodalom:

- Bodie - Kane - Marcus: Investments (10th edition), McGraw-Hill, 2014.
- Brealey, R. - Myers, C.S. - Allen, F.: Principles of Corporate Finance, McGraw-Hill, 2008.

Filmek a következő hetekre

Tőzsdecápák (1987)



A Wall Street Farkasa (2013)

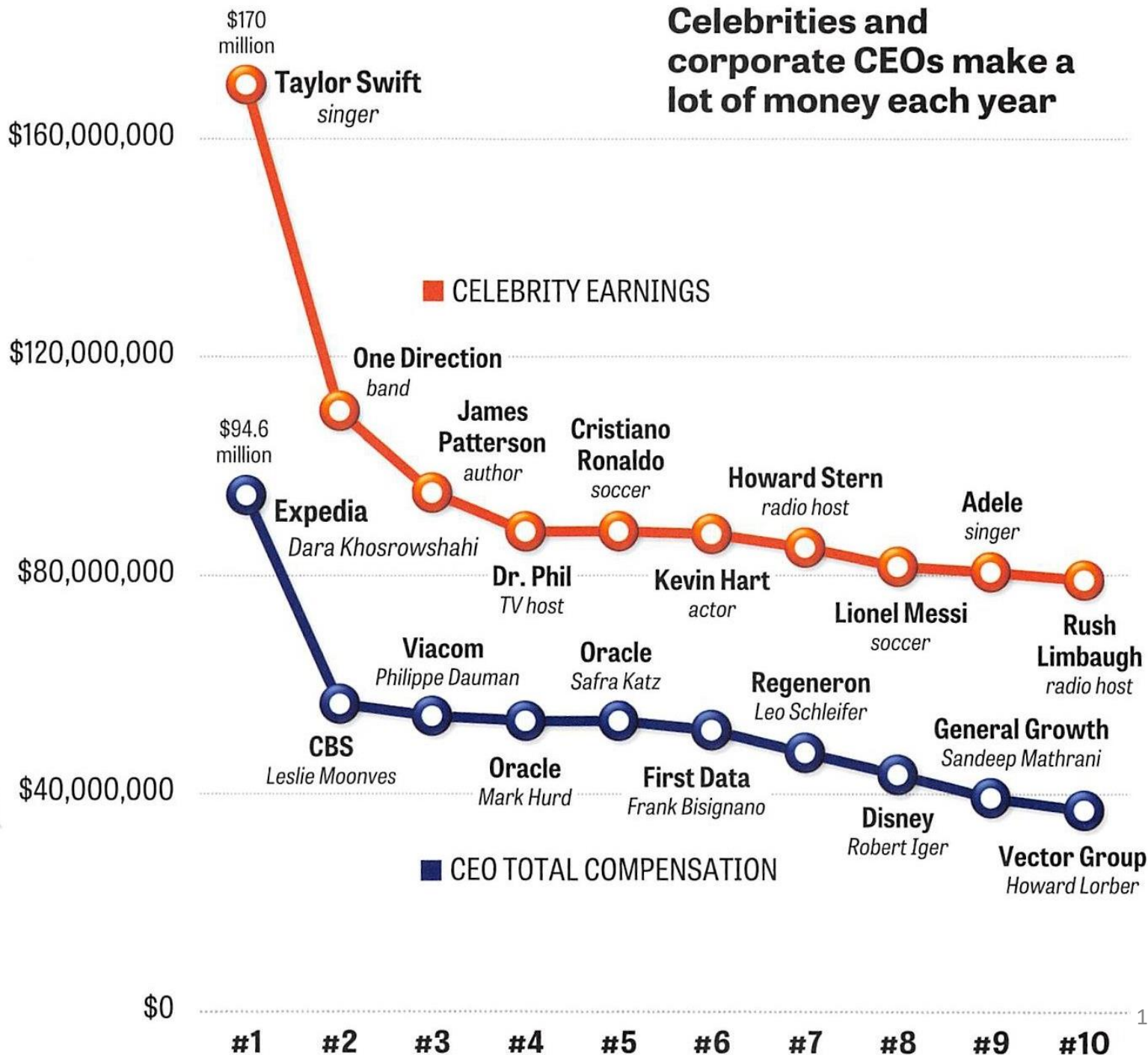


A Nagy Dobás (2015)



CEO vs. Celebrity fizetések

Soknak tűnik...



De vajon tényleg sok-e?

CEO vs. Celebrity vs. Hedge Fund manager

Befektetni megéri!

Running a successful hedge fund puts you in an entirely different class

