TANTÁRGYI ADATLAP

Befektetések

BMEGT35M113

I. TANTÁRGYLEÍRÁS

1. ALAPADATOK

Tantárgy neve
Befektetések

Azonosító BMEGT35M113

A tantárgy jellege
kontaktórás tanegység

Kurzustípusok és óraszámok

Típus	*óraszám*
Előadás	2
Gyakorlat	0
Laboratórium	0

Tanulmányi teljesítményértékelés (minőségértékelés) típusa
Félévközi érdemjegy

Kreditszám
3

Tantárgyfelelős

Neve	*Beosztása*	*Email címe*
Póra András	egyetemi adjunktus	pora.andras@gtk.bme.hu

Tantárgyat gondozó oktatási szervezeti egység
Pénzügyek Tanszék

A tantárgy weblapja
nincs

A tantárgy oktatásának nyelve
Magyar és Angol – HU and ENG

A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve
Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven)**
Tantárgy szerepe: **Kötelező**
Ajánlott félév: **0**

Szak: **Vezetés és szervezés MSc**
Tantárgy szerepe: **Kötelező**
Ajánlott félév: **0**

Közvetlen előkövetelmények

Erős	Nincs
Gyenge	Nincs
Párhuzamos	Nincs
Kizáró feltételek	Nincs

A tantárgyleírás érvényessége
Jóváhagyta a Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar Kari Tanácsa (2026.06.24.) az 580483/15/2026 iktatószámon hozott határozatával, amely érvényes 2026.06.24-től.

2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

Célkitűzések

A tantárgy fő célkitűzése, hogy a hallgatókat megismertesse a részvénypiacok, tőzsdék működésével, a piacon megta-lálható intézményekkel, indexekkel, a részvényelemzés alapvető elméleti hátterével, főbb módszereivel, valamint a főbb portfólió-menedzsment stratégiákkal. A félév folyamán nagy hangsúlyt kap a részvények fundamentális elem-zésének módszertana. A tárgy kiemelten az ún. CFA (Chartered Financial Analyst) vizsga VI. modulját (részvénybe-fektetések) fedi.

Tanulmányi eredmények

Tudás

1. A hallgató ismeri
2. A részvénypiacok fogalomrendszerét,
3. A legfontosabb részvénypiaci összefüggéseket és elméleteket,
4. A főbb részvényelemzési módszereket,
5. A főbb részvény-portfólió kezelési stratégiákat,

Képesség

1. A hallgató képes
2. 1. önálló tanulás megtervezésére, megszervezésére és végzésére,
3. 2. megérteni és használni a téma jellemző szakirodalmát, forrásait,
4. 3. arra, hogy szakterületének megfelelően, szakmailag adekvát módon, szóban és írásban kommunikáljon an-golul,
5. 4. a gyakorlati problémák felismerésére és megoldására.
6. 5. Önálló új következtetéseket, eredeti gondolatokat és megoldási módokat fogalmaz meg, képes az igényes elemzési, modellezési módszerek alkalmazására, komplex problémák megoldására irányuló stratégiák kialakítására, döntések meghozatalára, változó hazai és nemzetközi környezetben, illetve szervezeti kultúrában is. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: ML - Képességek (KKK) - K1 - ILO 3: Marketing and management)
7. 6. Képes a vállalatok elemző, döntés-előkészítő, és döntéshozatali tevékenységének magas színvonalú ellátására. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Képességek (KKK) - K4 - ILO 1: Analytical thinking)
8. 7. Önállóan végez kutatási tevékenységet, eredményeit tudományos formában tudja közölni. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Képességek (szak specifikus) - SpecK4 - ILO 4: Communication)

Attitűd

1. A hallgató
2. 1. Nyitott a részvénypiaci befektetések módszertanának megismerésére és elfogadására, hiteles közvetítésére.
3. 2. Együttműködik az ismeretek bővítése során az oktatóval és hallgató társaival,
4. 3. Folyamatos ismeretszerzéssel bővíti tudását,
5. 4. Nyitott a kritikai gondolkodásra.
6. 5. Elkötelezett az adatokon és tényeken alapuló (data-driven) döntéshozatal mellett, a megérzések helyett a kvantitatív elemzésekre támaszkodik. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: ML - Attitűd (szak specifikus) - SpecA2 - ILO 2: Process control)

Önállóság és felelősség

1. A hallgató
2. 1. Nyitottan fogadja a megalapozott kritikai észrevételeket,
3. 2. Képes önállóan gyakorlati feladatokat megoldani.

4. 3. Szervezetpolitikai, stratégiai, irányítási szempontból jelentős területeken is önállóan választja ki és alkalmazza a releváns problémamegoldási módszereket, önállóan lát el gazdasági elemző, döntés-előkészítő, tanácsadói feladatokat. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: ML - Felelősség és önállóság (KKK) - F1 - ILO 2: Process control)

Oktatásmódszertan

Előadások, kommunikáció írásban és szóban, IT eszközök és technikák használata.

Tanulástámogató anyagok

- Kötelező:
- Az előadások prezentációinak anyaga, ami a félév során folyamatosan fog feltöltésre kerülni.
- Ajánlott:
- Bodie - Kane - Marcus: Investments (10th edition), McGraw-Hill, 2014.
- Morgan Housel: A pénz pszichológiája. A4c Books, 2025.
- Obligatory:
- Slideshows of the lectures which will be uploaded continously during the semester.
- Recommended:
- Bodie - Kane - Marcus: Investments (10th edition), McGraw-Hill, 2014.
- Brealey, R. - Myers, C.S. - Allen, F.: Principles of Corporate Finance, McGraw-Hill, 2008.
- William J. Bernstein: The Four Pillars of Investing: Lessons for Building a Winning Portfolio McGraw Hill, 2023

II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

Általános szabályok

A 2.2. pontban megfogalmazott tanulási eredmények értékelése egy félév végi írásbeli teljesítménymérés alapján történik.

Teljesítményértékelési módszerek

EFMD ILO megvalósulása: Pénzügyi modellek, számítási feladatok és elemzési módszerek felügyelt alkalmazása. A. Szorgalmi időszakban
végzett teljesítményértékelések részletes leírása: 1. Félév végi zárthelyi dolgozat: a 13. héten. 30 perc, 100 pontért. A zárthelyi túlnyomórészt számítási feladatokból fog állni, kisebb részt pedig fogalommagyarázatból.

Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- **Zárthelyi a 13. héten** : 100
- **Összesen**: 100

Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

-

Érdemjegy-megállapítás

Jeles	95
Jeles	90-94
Jó	80-89
Közepes	65-79
Elégséges	50-64
Elégtelen	0-49

Javítás és pótlás

1) A 13. heti félév végi zárthelyi pótlása a 14. héten lehetséges (pót ZH). 2) Pót pót-ZH nincs.

A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

Részvétel a kontakt tanórákon	28
Felkészülés a teljesítményértékelésre	62
Összesen	90

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselet véleményezése után jóváhagyta dr. Bodrogi Bence Péter oktatási dékánhelyettes 2026.05.04-én. Érvényes 2026.05.04-től.

III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

A félévben sorra vett témák

A tantárgy fő célkitűzése, hogy a hallgatókat megismertesse a részvénypiacok, tőzsdék működésével, a piacon megta-lálható intézményekkel,
indexekkel, a részvényelemzés alapvető elméleti hátterével, főbb módszereivel, valamint a főbb portfólió-menedzsment stratégiákkal. A félév folyamán nagy hangsúlyt kap a részvények fundamentális elemzésének módszertana. A tárgy kiemelten az ún. CFA (Chartered Financial
Analyst) vizsga VI. modulját (részvénybe-fektetések) fedi.

1 Bevezetés - óramegbeszélés
2 A pénzügyi intézmények struktúrái és funkciói, makropénzügyek, pénzügyi piacok
3 Részvénypiacok: jellemzők, intézmények és benchmarkok, az értékpapírok típusai és jellemzői
4 Részvénypiaci befektetések és kockázataik, részvénypiacok értékelése, elemzése, CAPM stb.
5 Viselkedési pénzügyek és technikai elemzés
6 Fundamentális elemzés (Makro és Iparág) I.
7 Fundamentális elemzés (Vállalat) II.
8 Fundamentális elemzés (Vállalat) III.
9 Részvényportfólió-menedzsment, vagyonkezelés, teljesítménymérés
10 Kötvénypiac, devizapiac, határidős és származtatott ügyletek
11 Tőzsdeválságok
12 Számolási feladatok gyakorlása, konzultáció
13 Zárthelyi
14 Zárthelyi pótlása
15 Póthét

További oktatók

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Tantárgyi adatlap I. és II. részén túli III. részét az érintett szak(ok) szakfelelőse(i)vel való egyeztetés alapján az 1.8. pontban megjelölt Pénzügyek Tanszék vezetője hagyja jóvá.