TANTÁRGYI ADATLAP

PORTFÓLIÓ MENEDZSMENT, ALTERNATÍV BEFEKTETÉSEK ÉS SZEMÉLYES PÉNZÜGYEK

BMEGT35M123

I. TANTÁRGYLEÍRÁS

1. ALAPADATOK

Tantárgy neve
PORTFÓLIÓ MENEDZSMENT, ALTERNATÍV BEFEKTETÉSEK ÉS SZEMÉLYES PÉNZÜGYEK

Azonosító BMEGT35M123

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*
Andrea TOTO	egyetemi adjunktus	toto.andrea@gtk.bme.hu

Tantárgyat gondozó oktatási szervezeti egység
Pénzügyek Tanszék

A tantárgy weblapja
https://edu.gtk.bme.hu/

A tantárgy oktatásának nyelve
Angol - English

A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve
Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven) 2019/20/1 félévtől ŐSZI kezdés**
Tantárgy szerepe: **Kötelezően választott**
Ajánlott félév: **4**

Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven) 2019/20/1 félévtől TAVASZI kezdés**
Tantárgy szerepe: **Kötelezően választott**
Ajánlott félév: **3**

Közvetlen előkövetelmények

Erős	nincs - none
Gyenge	nincs - none
Párhuzamos	nincs - none
Kizáró feltételek	Nincs

A tantárgyleírás érvényessége
Jóváhagyta a Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar Kari Tanácsa (2021.11.24.) az 581046/15/2021 iktatószámon hozott határozatával, amely érvényes 2021.11.24-től.

2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

Célkitűzések

A tantárgy fő célkitűzése, hogy betekintést nyújtson a befektetési döntéseket meghatározó főbb tényezők összefüggésrendszerébe. A kockázat-hozam-likviditás klasszikus trilemmájának és a hatékony piacok elméleti alapvetéseinek megtárgyalásán túl a hazai és a nemzetközi pénzügyi piacok teljesítményének értékelésére használt főbb mutatószámok vizsgálata (pénzügyi stressz index, VIX-index, TED-spread stb.) is része a tananyagnak. A pénzügyi termékek hozam-kockázati sajátosságaiból kiindulva a kötvények és részvények árazásának és a részvények fundamentális és technikai elemzésének alapjait is megismerhetik a tárgy hallgatói. A tárgy keretében a fontosabb pénzügyi piacok közül az állampapírok piacára és a tőzsdék jelentőségére helyeződik a hangsúly, a szereplők közül pedig az intézményi befektetők és befektetési bankok kapnak kiemelt szerepet. A derivatív ügyletek néhány alapvető típusainak (opciók, forwardok és swapok) árazási sajátosságainak bemutatását követően a tárgy a pénzügyi innovációk által kijelölt fejlődési irányokba is kitekintést ad (értékpapírosítás, hitelderivatívok, ETF-ek, REIT-ek).

Tanulmányi eredmények

Tudás

1. • portfolio menedzsment • alternatív befektetési lehetőségek • a személyes pénzügyeket - personal finance;

Képesség

1. A hallgatóség képess lesz • megérteni a különböző alternatív befektetések hozam-kockázat karakterisztikáját, • alkalmazni a kurzus során elsajátítható elméleteket a befektetési porftóliók kockázatának mérésére, • kiszámítani a fedezeti alapok stratégiáinak alfáit, • befektetési stratégiákat formálni, • befektetési portfóliókat kezelni és felügyelni

Attitűd

1. A hallgatóság • nyitott a portfolio emélet megismerésére és adaptálására, • együttműködik az oktatóval és másokkal a tanulási folyamat során, • tudást és információt szerez, • kihasználja az informatika nyújtotta lehetőségeket

Önállóság és felelősség

1. A hallgatók • nyitottak az építő jellegű kritikai észrevételekre, • együttműködnek hallgató társaikkal - csoportként – a feladatok megoldása során, • rendszerszintű gondolkodást alkalmaznak a pénzügyi piacok termékeivel kapcsolatban

Oktatásmódszertan

Előadások, írásbeli és szóbeli kommunikáció, informatikai eszközök és technikák használata, választható feladatok önállóan és csoportban.

Tanulástámogató anyagok

- Kötelező - Obligatory:
- Az előadások prezentációs anyaga, mely a félév során folyamatosan fog feltöltésre kerülni. - Slideshows of the lectures which will be uploaded continuously during the semester.
- Mark J. P. Anson, Handbook of Alternative Assets, John Wiley & Sons (2006)
- Zvi Bodie-Alex Kane-Alan J. Marcus, Investments, 11th Edition, MacGrawHill, 2018
- Ajánlott- Recommended:
- CAIA, Alternative investments Level I, 3rd Edition
- Sokolowska, The principles of alternative investment management, Springer 2016
- Anson, Fabozzi, Jones, The Handbook of Traditional and Alternative Investment Vehicles, Wiley & Sons, Inc, 2011

II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

Általános szabályok

A 2.2. pontban leírt tanulási eredmények értékelése két félévközi számonkérésen alapul. Mindkét zárthelyi dolgozat 50%-kal számít bele a végső osztályzatba: az összpontszám az 1. ZH (50%) és a 2. ZH (50%) súlyozott átlaga.

Teljesítményértékelési módszerek

Összesen 100 pontot lehet elérni

Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- **Első zárthelyi dolgozat** : Max 100 pont/points x 50%
- **Második zárthelyi dolgozat** : Max 100 pont/points x 50%

Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

Érdemjegy-megállapítás

Jeles	86% felett/Above 86% (86 pont felett/above 86 points)
Jeles	86% felett/Above 86% (86 pont felett/above 86 points)
Jó	71–85% (70-85 pont/points)
Közepes	61–70% (60-70 pont/points)
Elégséges	50–60% (50-60 pont/points)
Elégtelen	below 50% (50 pont/points)

Javítás és pótlás

Egy pótlási lehetőség lesz

A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

Az előadásokon való részvétel	12x2=24
Felkészülés a számonkérésre	66

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselet véleményezése után jóváhagyta dr. Lógó Emma oktatási dékánhelyettes 2021.11.08-án. Érvényes 2021.11.08-tól.

III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

A félévben sorra vett témák

1. 1. Overview of Alternative Investments: Beta Drivers and Alpha Drivers
2. 2. Mutual Funds and Other Investment Companies
3. 3. Hedge Funds I: Introduction, Due Diligence, Risk Management and Regulation
4. 4. Hedge Funds II: Benchmarks and Asset Allocation
5. 5. Commodities and Managed Futures
6. 6. Private Equity: the Economics of Private Equity, Venture Capital, Performance Measurement for Private Equity
7. 7. Real Estate Equity Investments
8. 8. Portfolio Theory and Practice: Risk, Return, Capital Allocation to Risky Assets
9. 9. Optimal Risky Portfolios
10. 10. The Capital Asset Pricing Model and The Efficient Markets Hypothesis: Implications on Portfolio Management
11. 11. Applied Portfolio Management: Portfolio Performance Evaluation
12. 12. Investment Policy and the CFA Framework: Asset Allocation, Managing Portfolios of Individual Investors, Pension Funds

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.