



Szakirány: PÉNZÜGY ÉS BANK (magyar nyelven)

I. Próba – Alap és szakismeretek felmérése – Pénzügy

Írásbeli záróvizsga tematika 2026 július és 2027 február vizsgaidőszak

I. Rész: Banki termékek és szolgáltatások.

1. Passzív bankügyletek
2. Hitelezési tevékenység
 - 2.1.1. Lakossági hitelezés
 - 2.1.2. Vállalati hitelezés
3. A banktevékenység háromszöge
 - 3.1.1. Likviditás
 - 3.1.2. Szolvencia
 - 3.1.3. Jövedelmezőség
4. A bankszektor kihívásai

II. Rész. Beruházások értékelése

5. Jelenérték és a tőke alternatív költsége
 - 5.1.1. A kamatos kamat és a jelenérték fogalma
 - 5.1.2. Nettó jelenérték (NPV)
 - 5.1.3. Örökjáradék és annuitás
6. Belső megtérülési ráta (IRR)
 - 6.1.1. A belső megtérülési ráta fogalma
 - 6.1.2. A belső megtérülési ráta csapdái
7. Beruházási döntések a nettó jelenérték alapján
 - 7.1. Éves költség- és jövedelem-egyenértékes
 - 7.1.1. Különböző élettartamú projektek értékelése
 - 7.1.2. Berendezések cseréje
 - 7.2. A beruházási döntések közötti kölcsönhatások
 - 7.2.1. A beruházások optimális időzítése
 - 7.2.2. A termelési kapacitás alternatív felhasználása
8. Tőkeszerkezeti döntések és kockázat
 - 8.1. A kockázat és hozam közötti kapcsolat – a CAPM modell
 - 8.2. A súlyozott átlagos tőkeköltség (WACC)
9. Lízing
 - 9.1. A lízing mint finanszírozási forrás
 - 9.2. Operatív lízing
 - 9.3. Pénzügyi lízing és annak értékelése

III. Rész. Portfólióelmélet és portfóliókezelés

10. Optimális portfóliók és a hatékony határvonal
 - 10.1. A diverzifikációs hatás
 - 10.2. A Markowitz-i modell és a hatékony határvonal megszerkesztése
 - 10.3. A hatékony határvonal kockázatmentes eszköz nélkül
 - 10.4. A hatékony határvonal a kockázatmentes eszközzel

11. A tőkepiaci árfolyamok egyensúlyi modellje (CAPM)
 - 11.1. A modell feltételrendszere
 - 11.2. A modell bemutatása és tárgyalása
 - 11.3. A CAPM jelentősége a pénzügytanban
 - 11.4. A CAPM korlátai és kritikája. Multifaktor árazási modellek

Bibliográfia:

- [1.] Kovács Levente, Mérő Katalin (2018), *Bankmenedzsment. Banküzemtan*, Magyar Bankszövetség, Budapest.
 - 1.fejezet: 49-59. o.
 - 2.fejezet: 113-125. o.
 - 3.fejezet: 146-153. o., 158-174. o, 181-190. o.
 - 5.fejezet: 225-235. o.

- [2.] Erdős Mihály, Mérő Katalin (2010), *Pénzügyi közvetítő intézmények. Bankok és intézményi befektetők.*, Akadémiai Kiadó, Budapest.
 - 2.fejezet: 52-57. o., 69-74. o. , 83-88. o. , 98-104. o.

- [3.] Brealey, Richard A., Myers, Stewart C. (2012), *Modern vállalati pénzügyek*, Editura Panem, Budapest
 - 6.fejezet: 17-24, 35-45. o.
 - 7.fejezet: 101-111. o.
 - 8.fejezet: 140-150. o.
 - 9.fejezet: 205-208, 240-245. o.
 - 12.fejezet: 779-795. o.

- [4.] Bodie, Zvi, Kane, Alex, Marcus, Alan J. (2005), *Befektetések*, Editura Aula, Budapest
 - 13.fejezet: 247-277. o.
 - 14.fejezet: 305-324. o.

- [5.] Nagy Bálint Zsolt, Kürti László Ádám (2016): *Portfólióelmélet és portfóliókezelés*, Abel, Cluj-Napoca
 - 13.fejezet: 52-64. o.
 - 14.fejezet: 79-99. o.

**Intézetigazgató,
dr. CARDOȘ Ildikó-Réka, adjunktus**