

Tantárgy neve: Értékpapírok és értékpapír piacok		Tantárgy neptun kódja: GTÜPZ020
		Tantárgy jellege: k
Tantárgyfelelős neve, beosztása: Dr. Szemán Judit, egyetemi docens		
Oktatásba bevont oktatók neve, beosztása:		
Javasolt félév: 3Ő,		Tárgyfelvétel előtanulmányi feltétele: Pénzügytan tárgyból legalább elégséges érdemjegy
Óraszám (ea+gy): 2+2/hét		Számonkérés módja: kollokvium
Kreditpont: 4		Tagozat: nappali
Tantárgy feladata és célja: A tantárgy keretében bemutatásra kerülnek a gazdaságban lévő fontosabb értékpapírok és az azokban megtestesülő jogok, a hallgatók megtanulják az értékpapír-számlanyitás és kezelés szabályait, a fontosabb tőzsdei ügyleteket és megbízás-típusokat, valamint néhány bank/brókercég kereskedési rendszerét. A gyakorlatokon ismertetésre kerülnek a fontosabb technikai és fundamentális elemzési technikák, amelyeket a hallgatók az ügyfelek tájékoztatásában kamatoztathatnak		
Tantárgy ütemezése:		
Előadások témakörök szerinti ütemezése		
1.	36.hét	Értékpapírok, értékpapírok csoportosítása, Az értékpapírok szabályozásának alapja: a váltó
2.	37.hét	Váltón kívüli hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; Részeseledést biztosító értékpapírok; Befektetési alapok
3.	38.hét	Tőzsde fogalma, fajtái, tőzsdei ügyletek típusai; Piaci hatékonyság fogalma, fajtái
4.	39.hét	A BÉT szervezeti felépítése, az egyes egységek feladatai; Tőzsdetagok, befektetési szolgáltatók
5.	40.hét	Technikai elemzés filozófiája, trendek szakaszai. Technikai elemzés, Grafikus eszközök
6.	41.hét	Technikai elemzés, Statisztikai eszközök, kombinált eszközök, Fundamentális elemzés
7.	42.hét	Portfólió-elmélet
8.	43.hét	Határidős ügyletek elszámolása, ügylettípusok
9.	44.hét	Ünnepnap
10.	45.hét	Határidős ügyletek jellemzői, spekuláció elemi határidős ügyletekkel
11.	46.hét	Spekuláció összetett határidős ügyletekkel I. (spreadek) Spekuláció összetett határidős ügyletekkel II. (kombinációk)
12.	47.hét	Arbitrázs – keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árák (tőzsdei áru, tőzsdei értékpapír) kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap
13.	4.hét	Fedezeti ügyletek futuressal (futures mindenkori értékének meghatározása, swap értékelése, optimális fedezeti arány meghatározása, delta, béta jelentése) Opciók díja (binominális modell, Cox-Rubinstein, Black-Scholes model)
14.	49.hét	Értéktári tevékenység; MIFID teszt és kitöltése

Gyakorlatok témakörök szerinti ütemezése

1.	36.hét	Tőzsdei megbízások kitöltése;
2.	37.hét	Tőzsdei spekulációs technikák – scalper, day-trade, technikai elemző, fundamentális elemző, stratégiai befektető
3.	38.hét	Vonaldiagram, O-X diagram, Japán-gyertya, Mozgóátlag rajzolása Excellel
4.	39.hét	Bollinger-szalag, Fibonacci-sor, Elliott-hullám, Oscillátor, Momentum rajzolása Excellel
5.	40.hét	Mozgóátlag, Weinstein, MACD, Pénzáram index, piacerősség rajzolása Excellel
6.	41.hét	1. ZH
7.	42.hét	Kételemű portfólio hozama szórása Excelen; Hatékony portfólio görbéjének rajzolása Spreadek nyereségfüggvényei
8.	43.hét	Fundamentális elemzés Excellel Kombinációk nyereségfüggvényei
9.	44.hét	Ünnepnap
10.	45.hét	Hallgatói prezentációk
11.	46.hét	Keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árak Excelen
12.	47.hét	Kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap Excelen; fedezeti ügylet Excelen
13.	4.hét	2. ZH
14.	49.hét	Pótzh

Számonkérés módja:

Az aláírás megszerzése:

- A félév során két félévközi feladat és két zárthelyi dolgozat (külön-külön) min.50%-os teljesítése.
- A hallgatóknak első félévközi feladatuk során (10 pont), egy magyar tőzsdei részvény fundamentális elemzését kell végrehajtani, melyet be is kell mutatni.
- Második feladatként egyénileg részt kell venni egy online tőzsdejátékon (10 pont), ahol a tőzsdézés gyakorlati részével ismerkedhetnek meg. Amennyiben a félév során ilyen játék nem indul abban az esetben a tantárgy tematikájához kapcsolódó hazai és nemzetközi szakirodalmakat, folyóiratcikkeket kell feldolgozniuk
- A lexikális ismereteket, az alapszereket és komplex számításai feladatokat egyaránt tartalmazó zárthelyi dolgozatok megírására a szorgalmi időszakban kerül sor.
- A gyakorlatokon való részvétel kötelező, maximum 4 hiányzás lehetséges.

A vizsgára bocsájtás feltétele:

Aláírás Értékpapírok és Értékpapír piacok tárgyából

Gyakorlati jegy/kollokvium teljesítésének módja, értékelési szempontjai:

A tantárgy kollokviummal zárul. A kollokvium megszerzésének feltétele: aláírás + sikeres vizsga Értékpapírok és értékpapír piacok tárgyából

Az érdemjegy kialakítása: félévközi feladatok + félévközi ellenőrző dolgozatok (20-20 pont) és vizsgadolgozat (40 pont).
 Összesen 80 pont

A hallgató akkor kaphat elégségest, ha a vizsgadolgozathoz legalább 21 pontot szerzett. Ezt követően az érdemjegy a következőképpen alakul.

0-40 pont elégtelen (1), 41-50 pont elégséges (2), 51-60 pont közepes (3); 61-70 pont jó (4), 71-80 jeles (5)

Az érdemjegy kialakítása: három részből tevődik össze. Zárthelyi dolgozatok (10-10 pont), Félévközi 2 feladat (10-10 pont), vizsgadolgozat 40 pont, összesen (80 pont)

0-40 pont elégtelen (1), 41-50 pont elégséges (2), 51-60 pont közepes (3); 61-70 pont jó (4), 71-80 jeles (5)

Megajánlott jegy:

Amennyiben a félév során, a szorgalmi időszakban a hallgató a megfelelő pontot megszerzi, megajánlott jegyet kaphat. A megajánlott jegy jó vagy jeles lehet.

A szorgalmi időszakban megszerezhető összes pontszám: 40 pont.

32- 35 pont jó (4)

36-40 pont jeles (5)

Kötelező irodalom:

1. Előadások és gyakorlatok anyaga (az előadások vázlata letölthető a Pénzügy Tanszék honlapjáról:
<http://gtk.uni-miskolc.hu/uzleti/letoltesek>)

Ajánlott irodalom:

1. Kecskeméti István: Tőzsdei befektetések a technikai elemzések segítségével Kecskeméti István és Társa Bt., 2006 ISBN: 9632298616
2. Dr. Sági Judit: Értékpapír-piacok gyakorlati ismeretei Saldo, 2009 ISBN: 9789636383237
3. André Kosztolányi: A pénz és a tőzsde csodavilága KJK, 1990 ISBN: 9632222911
4. Vincze László: Tőkepiaci ismeretek <http://mek.oszk.hu/12600/12677/12677.pdf>
5. Burton G. Malkiel: Bolyongás a Wall Streeten Nemzetközi Bankárképző Központ 2001

Miskolc, 2016. szeptember 1.

Dr. Szemán Judit
Egyetemi docens
Tárgyjegyző