

## Számonkérés módja:

### Az aláírás megszerzése:

- A félév során két félévközi feladat és zárthelyi dolgozat (külön-külön) min.50%-os teljesítése.
- A hallgatóknak első félévközi feladatuk során (30 pont) csoportmunkában egy magyar tőzsdei részvény piaci hatékonyságának elemzését kell végrehajtaniuk, a gyenge és a közepesen erős hatékonyság tesztjeinek elvégzésévek, melyet be is kell mutatni.

#### Az első félévközi feladat tartalma és részletei

A feladat egy magyar tőzsdei részvény piaci hatékonyságának elemzése, a gyenge és a közepesen erős hatékonyság tesztjeinek elvégzése. Az elemzés elvégzéséhez szükség van az adott részvény 2013. szeptember 1. és 2014. augusztus 31-i időszak napi záróárfolyam-adataira valamint a vonatkozó időszakban a BUX értékére. Továbbá szükséges a gazdasági lapokból (ajánlott aVilággazdaság) a vonatkozó időszakra legalább 10 cég-specifikus hírt összegyűjteni.

Az együtt dolgozó csapatok maximum 2-3 főből álljanak. Bejelentkezni a tőzsdei cég nevével és a csapatok tagjaival a tanszéki adminisztrációban lehet.

1. Grafikon a részvény és a BUX idősorával (a függőleges tengelyen az egyik tengely a részvény, másik a BUX alakulását mutassa.) Elemzés: ránézésre mikor mozgott együtt a részvény a BUX-al, mikor nem.
  2. Karakterisztikus egyenes elkészítése. A részvény és a BUX napi hozamadatainak ábrázolása X-Y diagramon. A regressziós statisztika részletes elemzése (mit jelentenek az egyes adatok) Korrigált alfa és béta számítás. Regressziós paraméterekre szignifikancia vizsgálat (95%) Gazdasági következtetések levonása.
  3. Alkalmas-e a karakterisztikus egyenes előrejelzésre.
    - a. Reziduumok negyedéves szórása állandó-e (F-próba).
    - b. Reziduumok normalitás-vizsgálata. Képezzenek osztályközt a  $2k > N$  szabállyal (8-t kell) és  $\chi^2$  próbát alkalmazzanak.
    - c. Reziduumok függetlenségének elemzésére alkalmazzanak Durbin- Watson próbát.
    - d. Következtetések levonása
  4. Közepes és erős hatékonyság tesztje – kumulált abnormális hozamok. Számolja ki a regressziós egyenes és a tényleges hozamok eltéréseit. Gyűjtsön 10 vállalatspecifikus hírt. (mindegy, hogy jó vagy rossz) A hírek megjelenésének 10 napos környezetében kumulálja az abnormális hozamokat. Vizsgálja meg, milyen gyorsan épült be az információ a részvényárakba, megjártak-e bennfentes információt?
  5. Gyenge hatékonyság tesztjei – függetlenségvizsgálatok
    - a. Mediánteszt – hozamok kisebbek, vagy nagyobbak-e a mediánnál. Vizsgálja, hogy az előjelváltások mennyire kiszámíthatók és milyen gyakoriak?
    - b. Autokorreláció – hozamok 1, 2, 7, 14, 30 fajú autokorrelációját számolja ki. Van-e a hozamoknak emlékeztük?
    - c. Hét napjai hatás – a hét napjainak hozamainak átlaga. Vizsgálja azt a hipotézist, hogy a hét napjai befolyásolják-e a hozamokat?
- 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 alpmódszereket és komplex számításai feladatokat egyaránt tartalmazó zárthelyi dolgozat megírására a szorgalmi időszak utolsó harmadában kerül sor. A számítási feladatok aránya mintegy 70%.
  - Amennyiben a hallgató a gyakorlatok legalább 70 %-án nincs jelen, és távolmaradását megfelelően igazolni nem tudja, nem fog aláírást kapni A mulasztás pótlására az intézet egyszeri pótlási lehetőséget biztosít a tantárgyfelelős által kijelölt tématerületek idegen nyelvű szakirodalmának – elfogadható szintű – feldolgozásával. Amennyiben a feldolgozás nem elfogadható szintű a hallgató a mulasztását csak ismételt tantárgyfelvétellel pótolhatja.