

MISKOLCI EGYETEM

Gazdaságtudományi Kar

Üzleti Információgazdálkodási és Módszertani Intézet

Pénzügyi Intézeti Tanszék*Tájékoztató***BEFEKTETÉSI ÉS ÉRTÉKPAPÍRPIACI ISMERETEK (GTÜPZ114B) című tantárgyból a**

Gazdaságtudományi Kar nappali tagozat
 pénzügy és számvitel alapszakos hallgatói részére
 2014/2015. tanév II. félév

Tantárgy neve: Befektetési és értékpapírpiaci ismeretek		Tantárgy neptun kódja: GTÜPZ114B
		Tantárgy jellege: K
Tantárgyfelelős neve, beosztása: Dr. Bozsik Sándor egyetemi docens		
Oktatásba bevont oktatók neve, beosztása: Süveges Gábor, tanársegéd		
Javasolt félév: 6.T.		Tárgyfelvétel előtanulmányi feltétele: Bankügyletek aláírás.
Óraszám (ea+gy): 2+1		Számonkérés módja: A-K
Kreditpont: 4		Tagozat: nappali
Tantárgy feladata és célja: A hallgatók a brókervizsga és az alapkezelői szakvizsga letételéhez szükséges alapismereteket szerzik meg, különös tekintettel az ehhez szükséges értékpapírmatematikára. A tantárgy foglalkozik a portfólióalkotás aktív és passzív módszereivel, a portfóliók teljesítménymérésével, a különböző fedezeti és arbitrázsügyletekkel. A hallgatók képesek lesznek a tőzsdén szereplő értékpapírok technikai elemzésére és a fundamentális elemzés alapjait is megismerik.		
Tantárgy leírása:		
Naptári hét	Dátum	Előadások témája
7	2015.02.11	Technikai árfolyamelemzés I. (Vonaldiagram, O-X diagram, Japán-gyertya, Mozgóátlag)
8	2015.02.18	Technikai árfolyamelemzés II. (Bollinger-szalag, Fibonacci-sor, Elliott-hullám, Oscillátor, Momentum,)
9	2015.02.25	Technikai árfolyamelemzés III. (Mozgóátlag, Weinstein, MACD, Pénzáram index, piacerősség)
10	2015.03.04	Vállalati érték meghatározás a benchmark módszerrel (P/E, Osztalékhozam, Kapitalizáció/Saját tőke)
11	2015.03.11	Portfólióelmélet Markowitz-modell.
12	2015.03.18	CAPM modell
13	2015.03.25	Határidős ügyletek elszámolása, ügylettípusok
14	2015.04.01	Határidős ügyletek jellemzői, spekuláció elemi határidős ügyletekkel
15	2015.04.08	Spekuláció összetett határidős ügyletekkel I. (spreadek)
16	2015.04.15	Spekuláció összetett határidős ügyletekkel II. (kombinációk)
17	2015.04.22	Arbitrázs I. – keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árak (tőzsdei áru, tőzsdei értékpapír)
18	2015.04.29	Arbitrázs II. - kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap – Hallgatói beadandók szóbeli prezentációja
19	2015.05.06	Fedezeti ügyletek futuressal (futures mindenkori értékének meghatározása, swap értékelése, optimális fedezeti arány meghatározása, delta, béta jelentése) - Hallgatói beadandók szóbeli preentációja
20	2015.05.13	Opciók díja (binominális modell, Cox-Rubinstein, Black-Scholes model)- Hallgatói beadandók szóbeli prezentációja

Naptári hét	Dátum	Gyakorlatok témája
7	2015.02.11	Vonaldiagram, O-X diagram, Japán-gyertya, Mozgóátlag rajzolása Excellel; Bollinger-szalag, Fibonacci-sor, Elliott-hullám, Oscillátor, Momentum rajzolása Excellel
9	2015.02.25	Mozgóátlag, Weinstein, MACD, Pénzáram index, piacerősség rajzolása Excellel; Fundamentális elemzés excellen
11	2015.03.11	Kételemű portfolio hozama szórása Excelen; Hatékony portfolio görbéjének rajzolása.
13	2015.03.25	1. ZH Spreadek nyereségfüggvényei
15	2015.04.08	Kombinációk nyereségfüggvényei Keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árak Excelen
17	2015.04.22	2. ZH kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap Excelen; fedezeti ügylet excellen
19	2015.05.06	Pótzh

Számonkérés módja:

Az aláírás megszerzése:

szemináriumok 70%-n részvétel

A vizsgára bocsájtás feltétele:

Az előtanulmányi feltételben jelzett tantárgy(ak) teljesítése + az adott tantárgyból az aláírás megszerzése

Gyakorlati jegy/kollokvium teljesítésének módja, értékelési szempontjai:

A félév során a szemináriumokon 2 alkalommal írásbeli zárthelyi dolgozat kerül megírásra az előadásokon elhangzottakból. Felkészülni a tanszék honlapjára feltöltött PPT anyagokból és az elektronikus oktatási segédletből lehet. A dolgozatokkal megszerezhető pontok összege összesen 20 pont (2*10 pont). Pótlás az elővizsgahéten a szeminárium időpontjában!

Csoportosan megírt és nyomtatott, illetve elektronikus formában leadott házi dolgozat. A dolgozatok terjedelme maximum 30 oldal! Maximum: 20 pont

A házi dolgozat pontos felépítése a tantárgy mappájában érhető el a honlapon. A házi dolgozat 11 ponttól elfogadható. A házi dolgozat pótlására a szorgalmi időszak utolsó előadásán van lehetőség.

Értékelése:

A vizsgaidőszakban írásbeli vizsgadolgozat megírása (tesztkérdések, kifejtős kérdések és számolási feladatok) Maximum 40 pont. Összpontszám: 80 pont.

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

Kötelező irodalom:

1. Martin Hajdu György, May Réka (szerk) Tőzsdei Szakvizsga Felkészítő Közép-Európai Brókerképző Alapítvány 1998 Második rész: Tőzsdei szabályzatok Harmadik rész: Értékpapírszámtan Negyedik rész: Közgazdaságtan Kivéve: 408-458

Ajánlott irodalom:

1. Száz János: Tőzsdei opciók vételre és eladásra Tanszék Kft. 1999 ISBN: 9630383861
2. Malkiel Burton: Bolyongás a Wall Streeten Bankárképző 2001 ISBN: 9789630422420
3. Hull John: Options, futures and other derivatives Prentice Hall 2012 ISBN: 9780132164948
4. Kecskeméti István: Tőzsdei befektetés a technikai elemzés segítségével Kecskeméti Bt. 2006 ISBN: 9632298616
5. McDonald Robert: Derivative Markets Addison Wesley 2002 ISBN: 9780201729603

Miskolc, 2015. február 2.

Dr. Bozsik Sándor
egyetemi docens