

<b>Tantárgy neve:</b> Értékpapírok és értékpapír piacok	<b>Tantárgy neptun kódja:</b> GTÜPZ020
	<b>Tantárgy jellege:</b> k
<b>Tantárgyfelelős neve, beosztása:</b> Dr. Bozsik Sándor, egyetemi docens	
<b>Oktatásba bevont oktatók neve, beosztása:</b> Süveges Gábor, egyetemi tanársegéd	
<b>Javasolt félév:</b> 3Ő,	<b>Tárgyfelvétel előtanulmányi feltétele:</b> Pénzügytan tárgyból legalább elégséges érdemjegy
<b>Óraszám (ea+gy):</b> 2+2/hét	<b>Számonkérés módja:</b> kollokvium
<b>Kreditpont:</b> 4	<b>Tagozat:</b> 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**

2015.09.10	Értékpapírok, értékpapírok csoportosítása, Az értékpapírok szabályozásának alapja: a váltó
2015.09.17	Váltón kívüli hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; Részeseledést biztosító értékpapírok; Befektetési alapok
2015.09.24	Tőzsde fogalma, fajtái, tőzsdei ügyletek típusai; Piaci hatékonyság fogalma, fajtái
2015.10.01	A BÉT szervezeti felépítése, az egyes egységek feladatai; Tőzsdetagok, befektetési szolgáltatók
2015.10.08	Technikai elemzés filozófiája, trendek szakaszai. Technikai elemzés, Grafikus eszközök
2015.10.15	Dékáni szünet
2015.10.22	Technikai elemzés, Statisztikai eszközök, kombinált eszközök, Fundamentális elemzés
2015.10.29	Portfólió-elmélet
2015.11.05	Határidős ügyletek elszámolása, ügylettípusok
2015.11.12	Határidős ügyletek jellemzői, spekuláció elemi határidős ügyletekkel
2015.11.19	Spekuláció összetett határidős ügyletekkel I. (spreadek) Spekuláció összetett határidős ügyletekkel II. (kombinációk)
2015.11.26	Arbitrázs – keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árak (tőzsdei áru, tőzsdei értékpapír) kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap
2015.12.03	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)
2015.12.10	Értéktári tevékenység; MIFID teszt és kitöltése

**Gyakorlatok témakörök szerinti ütemezése**

2015.09.10	Tőzsdei megbízások kitöltése;
2015.09.17	Tőzsdei spekulációs technikák – scalper, day-trade, technikai elemző, fundamentális elemző, stratégiai befektető
2015.09.24	Vonaldiaagram, O-X diagram, Japán-gyertya, Mozgóátlag rajzolása Excellel
2015.10.01	Bollinger-szalag, Fibonacci-sor, Elliott-hullám, Oscillátor, Momentum rajzolása Excellel
2015.10.08	Mozgóátlag, Weinstein, MACD, Pénzáram index, piacerősség rajzolása Excellel
2015.10.15	Dékáni szünet
2015.10.22	Kételemű portfolió hozama szórása Excelen; Hatékony portfolió görbéjének rajzolása Spreads
2015.10.29	Fundamentális elemzés excellen
2015.11.05	1. ZH
2015.11.12	Kombinációk nyereségfüggvényei
2015.11.19	Hallgatói prezentációk,
2015.11.26	Keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árak Excelen
2015.12.03	2. ZH Kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap Excelen; fedezeti ügylet excellen
2015.12.10	Pótzh

**Számonkérés módja:****Az aláírás megszerzése:**

- A félév során két félévközi feladat és két zárthelyi dolgozat (külön-külön) min.50%-os teljesítése.
- A hallgatónak első félévközi feladatuk során (10 pont) csoportmunkában egy magyar tőzsdei részvény technikai és 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 időszak második és utolsó harmadában kerül sor. A számítási feladatokat Excelben kell végrehajtani.
- 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.

**A vizsgára bocsátás 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

2

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 vizsgadolgozatból 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 csoportos feladat (10 pont), Félévközi egyéni feladat (10 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)

**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

Miskolc, 2015. szeptember 1.

Dr. Szemán Judit  
Egyetemi docens  
Tárgyjegyző