

**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  
2015/2016. tanév II. félév

<b>Tantárgy neve:</b> Befektetési és értékpapírpiazi ismeretek	<b>Tantárgy neptun kódja:</b> GTÜPZ114B
	<b>Tantárgy jellege:</b> K
<b>Tantárgyfelelős neve, beosztása:</b> Dr. Bozsik Sándor egyetemi docens	
<b>Oktatásba bevont oktatók neve, beosztása:</b> Süveges Gábor, tanársegéd	
<b>Javasolt félév:</b> 6.T.	<b>Tárgyfelvétel előtanulmányi feltétele:</b> Bankügyletek aláírás.
<b>Óraszám (ea+gy):</b> 2+1	<b>Számonkérés módja:</b> A-K
<b>Kreditpont:</b> 4	<b>Tagozat:</b> nappali
<b>Tantárgy feladata és célja:</b> 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 és gyakorlatok témája
6	2016.02.11	Technikai árfolyamelemzés I. (Vonaldiagram, O-X diagram, Japán-gyertya, Mozgóátlag)
7	2016.02.18	Technikai árfolyamelemzés II. (Bollinger-szalag, Fibonacci-sor, Elliott-hullám, Oscillátor, Momentum,)
8	2016.02.25	Technikai árfolyamelemzés III. (Mozgóátlag, Weinstein, MACD, Pénzáram index, piacerősség)
9	2016.03.03	Vállalati érték meghatározás a benchmark módszerrel (P/E, Osztalékhozam, Kapitalizáció/Saját tőke)
10	2016.03.10	Portfólióelmélet Markowitz-modell.
11	2016.03.17	CAPM modell
12	2016.03.24	Határidős ügyletek elszámolása, ügylettípusok
13	2016.03.31	ZH 1 Határidős ügyletek jellemzői, spekuláció elemi határidős ügyletekkel
14	2016.04.07	Spekuláció összetett határidős ügyletekkel I. (spreadek) Spekuláció összetett határidős ügyletekkel II. (kombinációk)
15	2016.04.14	Arbitrázs I. – keresztárfolyamok, határidős egyensúlyi árak (tőzsdei áru, tőzsdei értékpapír)
16	2016.04.21	Arbitrázs II. - kamatláb és árfolyamra szóló futures egyensúlyi ára, bootstrap – Hallgatói beadandók szóbeli prezentációja
17	2016.04.28	Fedezeti ügyletek futuressal (futures mindenkori értékének meghatározása, swap értékelése, optimális fedezeti arány meghatározása, delta, béta jelentése) - Hallgatói beadandók szóbeli preentációja
18	2016.05.05	ZH 2 Opciók díja (binominális modell, Cox-Rubinstein, Black-Scholes model)- Hallgatói beadandók szóbeli prezentációja
19	2016.05.12	Pótzh dolgozat, Elővizsga Hallgatók prezetnációi

**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, 2016. január 31.

Dr. Bozsik Sándor  
egyetemi docens