

Tárgytematika / Course Description

Pénzügytan II.

KGNB_GETM033

Tárgyfelelős neve /

Teacher's name: dr. Tatay Tibor

Félév / Semester: 2020/21/2

Beszámolási forma /

Assesment: Folyamatos számonkérés

Tárgy heti óraszám /

Teaching hours(week): 0/2/0

Tárgy féléves óraszám /

Teaching hours(sem.): 0/0/0

OKTATÁS CÉLJA / AIM OF THE COURSE

Oktatási cél:

A pénz- és tőkepiaci eszközök fontosabb árazási modelljeinek bemutatása, a pénzügyi termékfejlesztést szolgáló elméletek ismertetése. A hallgatók elsajátítják a pénzügyi piacok szereplőinek cselekvéseit magyarázó elméletek alapjait. Az egyes elméletek gyakorlatban való működésével ismerkednek.

Megszerzendő kompetenciák:

A tárgy képessé teszi a hallgatókat a pénzügyi befektetési döntések megalapozására, a pénzügyi konstrukciók értelmezésére. Készséget szereznek a befektetési eszközök mögöttes kockázatainak feltárására, értékelésére.

TANTÁRGY TARTALMA / DESCRIPTION

| Hét | Témakör |
|-----|--|
| 1 | Pénzügyi eszközök értékelése –bevezető. |
| 2 | A modern portfólió elmélet. |
| 3 | A tőkepiaci eszközök árfolyam modellje –CAPM |
| 4 | A tőkepiaci eszközök árfolyam modellje –CAPM |
| 5 | További faktor. modellek |
| 6 | A tőkepiaci hatékonyság kérdései |
| 7 | Fundamentális elemzés |

| | |
|----|--|
| 8 | Technikai elemzés |
| 9 | A befektetési döntések mögötti pszichológiai tényezők – viselkedési pénzügyek. |
| 10 | Származékos termékek – határidős termékek |
| 11 | Származékos termékek – opciók |
| 12 | Származékos termékek – certifikátok, indexalapok, ETF-ek, CDS-ek |
| 13 | SWap ügyletek |
| 14 | Zárthelyi dolgozat |

SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE / ASSESSMENT'S METHOD

Az aláírás feltétele:

A Tanulmányi és Vizsgaszabályzat szerinti feltételek teljesítése, a szemináriumokon való részvétel.
A megajánlott jegyet nem szerző hallgatók számára egy zárthelyi dolgozat megírása.

A félév értékelése:

A tárgyból megajánlott jegyet a gyakorlatokon aktív munkával, az egyeztetett prezentációk megtartásával lehet szerezni.

A megajánlott jegyet nem szerző hallgatók számára zárthelyi dolgozatot kell írni. A számonkérés tananyaga az előadások és gyakorlatok anyaga, valamint a kötelező irodalom anyaga.

A zárthelyi dolgozat értékelése az alábbiak szerint:

| | |
|---------|-----------|
| 0 - 50% | elégtelen |
| 51-65% | elégséges |
| 66-74% | közepes |
| 75-84 | jó |
| 85-100% | jeles |

KÖTELEZŐ IRODALOM / OBLIGATORY MATERIAL

Kötelező irodalom:

- Andor Gy. – Ormos M.: Tőzsdei spekuláció. Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetem, Budapest 2007.
- Teles A.: Igazságos játékok a pénzfelbórástól a tőzsdéig. Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetem, Budapest 2010. **9.o.-37.o.**

Ajánlott irodalom:

- A japán gyertyák használata (www.elemzeskozpont.hu)
- Akerlof, G.- Schiller, R.: Animal spirits. Corvina, Budapest, 2011.

- Bodie-Kane- Marcus: Befektetések I.-II. Tanszékft., Budapest 1996
- Kecskeméti I.: Tőzsdei befektetések a technikai elemzés segítségével. Kecskeméti István és Ts. Bt., Budapest, 2006.
- Sárdi T.: Pénzügyi számítások. Universitas Kht. 2006.
- Shiller, R.: Tőzsdemámor. Alinea Kiadó, Budapest, 2007.
- Száz J. : Pénzügyi termékek áralakulása. Budapest, 2010
- Taleb, N.: A fekete hattyú avagy a legváratlanabb hatás . Gondolat Kiadó 2012