



TANTÁRGYI ADATLAP

ÁRAZÁS ÉS ÁR ELŐREJELZÉS

BMEGT35M107

I. TANTÁRGYLEÍRÁS

1. ALAPADATOK

Tantárgy neve

ÁRAZÁS ÉS ÁR ELŐREJELZÉS

Azonosító

BMEGT35M107

A tantárgy jellege

Kontaktórák tanegység

Kurzustípusok és óraszámok

<i>Típus</i>	<i>óraszám</i>
Előadás	4
Gyakorlat	0
Laboratórium	0

Tanulmányi

teljesítményértékelés
(minőségértékelés)

típusa

Félévközi
érdemjegy

Kreditszám

5

Tantárgyfelelős

Neve *Beosztása* *Email címe*

Dr. András Bethlendi docens bethlendi.andras@gtk.bme.hu

Tantárgyat gondozó oktatási szervezeti egység

Pénzügyek Tanszék

A tantárgy weblapja

edu.gtk.bme.hu

A tantárgy oktatásának nyelve

angol – ENG

A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven) 2019/20/1 félévtől ŐSZI kezdés**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **2**

Szak: **Pénzügy MSc (angol nyelven) 2019/20/1 félévtől TAVASZI kezdés**

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **1**

Közvetlen előkövetelmények

Erős Nincs

Gyenge Nincs

Párhuzamos Nincs

Kizáró feltételek Nincs

A tantárgyleírás érvényessége

2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

Célkitűzések

A tárgy célja a hallgató pénzáramok diszkontálására vonatkozó ismereteinek elmélyítése. A kurzus különböző, a hozam megragadására alkalmas görbék közti különbségek megvilágításával vezeti be a hallgatót a problémakörbe. A hallgató betekintést kap a kötvények, csereügyletek árazásába, valamint a diszkontráta kalibrálásába. Mindezek után a kalibrálás optimalitása problémája és a duráció, konvexitás közötti kapcsolatot mutatjuk be. A kurzus harmadik részében a hallgató a csődkockázat, finanszírozási kockázat árazásra vonatkozó hatásaival ismerkedik meg. A tárgy legfőbb célkitűzése a hallgatók által megszerzett elméleti tudás gyakorlatban történő alkalmazásának elősegítése.

Tanulmányi eredmények

Tudás

- martingálok,
- lineáris kamatügyletek árazása,
- 'curve cooking',
- árazási kiigazítások.

Képesség

- az önálló tanulás megtervezésére, megszervezésére és végzésére,
- a téma szakirodalmi forrásainak megértésére és feldolgozására,
- a döntéshozatal támogató számítások elvégzésére.

Attitűd

- nyitott a pénzügyi szakterület innovációinak megismerésére és adaptálására,
- a tanulás során együttműködik oktatóval és hallgató társaival,
- gyarapítja tudását és tájékozódik,
- használja az IT eszközök által kínált lehetőségeket

Önállóság és felelősség

- nyitott a megalapozott kritikai észrevételek elfogadására,
- a tanulás során együttműködik hallgatótársaival a feladatok megoldásában,
- önálló döntéshozatalra képes,
- a pénzügyi döntések során képes megalapozottan mérlegelni,

Oktatásmódszertan

Előadások, kommunikáció írásban és szóban, IT eszközök és technikák használata.

Tanulástámogató anyagok

- 1. Az előadások prezentációinak anyaga, ami a félév során folyamatosan fog feltöltésre kerülni.
 - 2. Hull, John C. Options futures and other derivatives
 - 3. Baz, Jamil, and George Chacko.
 - 4. Fujii, Masaaki, Yasufumi Shimada, and Akihiko Takahashi.
1. Material will be uploaded continuously during the semester.
 2. MateriHull, John C. Options futures and other derivatives
 3. Baz, Jamil, and George Chacko.
 4. Fujii, Masaaki, Yasufumi Shimada, and Akihiko Takahashi.

II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

Általános szabályok

Assessment of the learning outcomes described under 2.2. is based on two written end-term tests.

Teljesítményértékelési módszerek

Based on written end-term tests and homework.

Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

Érdemjegy-megállapítás

Jeles	>90
Jeles	86–90
Jó	71–85
Közepes	61–70
Elégéséges	50–60
Elégtelen	<50

Javítás és pótlás

The written tests can be retaken in the exam period.

A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

participation on contact lessons

optional home work

preparing for the exam

Total

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

A félévben sorra vett témák

Subject includes the topics detailed in the course syllabus to ensure learning outcomes listed under 2.2. can be achieved. Timing of the topics will be arranged by the calendar or other circumstances in each semester.

- 1 Martingales: concept, examples, basic features
- 2 Martingale Measures: arbitrage and martingale, complete markets
- 3 Linear interest rate products: building up discount rate (curve 'cooking'), pricing methods, bonds, swaps
- 4 Valuation adjustments (xVAs)
- 5 Capital valuation adjustment
- 6 Funding adjustment
- 7 Credit adjustment

További oktatók

Dr. László Nagy nagy.laszlo@gtk.bme.hu

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége