



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

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

Közvetlen előkövetelmények

Erős Nincs

Gyenge Nincs

Párhuzamos Nincs

Kizáró feltételek Nincs

A tantárgyleírás érvényessége

Hivatalvezetői engedéllyel

Tanulmányi

teljesítményértékelés

(minőségértékelés)

típusa

Félévközi

érdemjegy

Kreditszám

5

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

1. • martingálok,
2. • lineáris kamatügyletek árazása,
3. • 'curve cooking',
4. • árazási kiigazítások.

Képesség

1. • az önálló tanulás megtervezésére, megszervezésére és végzésére,
2. • a téma szakirodalmi forrásainak megértésére és feldolgozására,
3. • a döntéshozatal támogató számítások elvégzésére.

Attitűd

1. • nyitott a pénzügyi szakterület innovációinak megismerésére és adaptálására,
2. • a tanulás során együttműködik oktatóval és hallgató társaival,
3. • gyarapítja tudását és tájékozódik,
4. • használja az IT eszközök által kínált lehetőségeket

Önállóság és felelősség

1. nyitott a megalapozott kritikai észrevételek elfogadására,
2. • a tanulás során együttműködik hallgatótársaival a feladatok megoldásában,
3. • önálló döntéshozatalra képes,
4. • 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	100
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	56
optional home work	40
preparing for the exam	54
Total	150

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

hivatalvezetői engedéllyel

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 Futures markets and central counterparties
- 2 Hedging strategies using futures
- 3 Interest rates
- 4 Determination of forward and futures prices
- 5 Swaps
- 6 XVAs
- 7 Mechanics of options markets
- 8 Properties of stock options
- 9 Trading strategies involving options
- 10 Binomial trees
- 11 Wiener processes and Itô's lemma
- 12 The Black–Scholes–Merton model
- 13 Options on stock indices and currencies
- 14 Futures options and Black's model
- 15 The Greek letters
- 16 Volatility smiles and volatility surfaces
- 17 Basic numerical procedures
- 18 Estimating volatilities and correlations
- 19 More on models and numerical procedures
- 20 Swaps revisited

További oktatók

Szabó Miléna Dóra tanársegéd szabo.milena.dora@gtk.bme.hu

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Tantárgyi adatlap I. és II. részén túli III. részét az érintett szak(ok) szakfelelőse(i)vel való egyeztetés alapján az 1.8. pontban megjelölt Pénzügyek Tanszék vezetője hagyja jóvá.