



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

<i>Neve</i>	<i>Beosztása</i>	<i>Email címe</i>
-------------	------------------	-------------------

Dr. Bethlendi András	hab. egyetemi 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 – EN

A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

Szak: Pénzügy MSc (angol nyelven)

Tantárgy szerepe: **Kötelező**

Ajánlott félév: **0**

Közvetlen előkövetelmények

Erős Nincs

Gyenge Nincs

Párhuzamos Nincs

Kizáró feltételek Nincs

A tantárgyleírás érvényessége

Jóváhagyta a Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar Kari Tanácsa (2026.06.24.) az 580483/15/2026 iktatószámon hozott határozatával, amely érvényes 2026.06.24-től.

2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

Célkitűzések

A tantárgy célja, hogy a hallgatók átfogó ismereteket szerezzenek a pénzügyi eszközök és származtatott termékek árazásának alapelveiről, valamint az árak és kockázatok modellezésének módszereiről. A kurzus bemutatja a modern pénzügyi piacokon alkalmazott legfontosabb elméleti modelleket és gyakorlati technikákat, fejleszti a hallgatók elemző és problémamegoldó készségét, valamint elősegíti a pénzügyi döntésekhez kapcsolódó kvantitatív módszerek magabiztos alkalmazását.

Tanulmányi eredmények

Tudás

1. A hallgató ismeri a pénz- és tőkepiaci instrumentumok árazását, a tőkepiaci tranzakciókat, és az ezekhez kapcsolódó értékelési eljárásokat, a pénzügyi kockázatkezelésben fontos származtatott ügyletekkel kapcsolatos elméletet és gyakorlatot. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Tudás (KKK) - T7 - ILO 1: Analytical thinking)
2. Ismeri a sztenderd pénzügyi modelleket, különös tekintettel közgazdaságtan sztenderd modelljeire, azok alkalmazhatóságára. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Tudás (KKK) - T4 - ILO 1: Analytical thinking)

Képesség

1. Képes a pénz- és tőkepiaci instrumentumok árazására, a tőkepiaci tranzakciók kezelésére és irányítására, a beruházások és egyéb befektetések elemzésére, a származtatott ügyletek pénzügyi kockázatkezelésére. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Képességek (KKK) - K5 - ILO 1: Analytical thinking)
2. Önálló új következtetéseket, eredeti gondolatokat és megoldási módokat fogalmaz meg, képes az igényes elemzési, modellezési módszerek alkalmazására, komplex problémák megoldására irányuló stratégiák kialakítására, döntések meghozatalára, változó hazai és nemzetközi környezetben, illetve szervezeti kultúrában is. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Képességek (KKK) - K1 - ILO 5: Digital proficiency)

Attitűd

1. Munkájában kreatív, problémafelismerő és -megoldó irányultságú. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Attitűd (KKK) - A6 - ILO 5: Digital proficiency)
2. Nyitott a pénzügyi terület újdonságainak megismerésére és kezdeményező azok alkalmazásában. (EFMD-ILO és képzési terv kapcsolódási pont: Finance - Attitűd (szak specifikus) - SpecA1 - ILO 1: Analytical thinking)

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, interaktív számítási példák, esettanulmányok, önálló feladatmegoldás, valamint digitális oktatási eszközök és szakmai szoftverek alkalmazása.

Tanulástámogató anyagok

- Az előadások során használt prezentációk és jegyzetek, amelyek a félév során folyamatosan feltöltésre kerülnek. / Course slides and lecture notes uploaded during the semester.
- John C. Hull - Options, Futures, and Other Derivatives (11th edition)
- Az oktató által összeállított kiegészítő feladatok, példák és segédanyagok. / Additional lecture notes and problem sets provided by the instructor.

II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

Általános szabályok

A 2.2. pontban leírt tanulási eredmények értékelése két félévközi írásbeli zárthelyi dolgozat alapján történik.

Teljesítményértékelési módszerek

EFMD-ILO kapcsolódási pontok: Írásbeli zárthelyi dolgozat: Pénzügyi modellek, számítási feladatok és elemzési módszerek felügyelt alkalmazása. (Finance ILO 1) Online kvíz: Digitális pénzügyi eszközök és ICT-ismeretek formatív tesztelése. (Finance ILO 5)

Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- 1. félévközi írásbeli zárthelyi dolgozat: 50
- 2. félévközi írásbeli zárthelyi dolgozat: 50
- Összesen: 100

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

A két félévközi írásbeli zárthelyi dolgozat a póthéten együttesen pótolható, illetve javítható, azonban ebben az esetben a pótlás során elért eredmény válik véglegessé. Pót-pót alkalom (további javítási lehetőség) nem áll rendelkezésre.

A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

participation 56
on contact
lessons

preparing for 94
the exam

Total 150

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselőt véleményezése után jóváhagyta dr. Bodrogi Bence Péter oktatási dékánhelyettes 2026.05.04-én. Érvényes 2026.05.04-től.

III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

A félévben sorra vett témák

A tantárgy magában foglalja a kurzustematikában részletezett témaköröket, biztosítva a 2.2. pontban felsorolt tanulási eredmények elérését.

A témakörök ütemezése az adott félév időbeosztásához (naptárához) vagy egyéb körülményeihez igazodik.

- 1 Futures markets and central counterparties
- 2 Hedging strategies using futures
- 3 Interest rates
- 4 Determination of forward and futures prices
- 5 Swaps
- 6 Mechanics of options markets
- 7 Properties of stock options
- 8 Trading strategies involving options
- 9 Binomial trees
- 10 Wiener processes and Itô's lemma
- 11 The Black–Scholes–Merton model
- 12 Options on stock indices and currencies
- 13 Futures options and Black's model
- 14 The Greek letters
- 15 Volatility smiles and volatility surfaces

További oktatók

Szabó Miléna Dóra egyetemi 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.