



TANTÁRGYI ADATLAP

BEFEKTETÉSEK

BMEGT35ML58

I. TANTÁRGYLEÍRÁS

1. ALAPADATOK

Tantárgy neve

BEFEKTETÉSEK

Azonosító

BMEGT35ML58

A tantárgy jellege

kontaktórás tanegység

Kurzustípusok és óraszámok

<i>Típus</i>	<i>óraszám</i>
Előadás	2
Gyakorlat	0
Laboratórium	0

Tanulmányi

teljesítményértékelés
(minőségértékelés)

típusa

Vizsgaérdemjegy

Kreditszám

5

Tantárgyfelelős

Neve *Beosztása* *Email címe*

Dr. Novák Zsuzsanna adjunktus novak.zsuzsanna@gtk.bme.hu

Tantárgyat gondozó oktatási szervezeti egység

Pénzügyek Tanszék

A tantárgy weblapja

<https://edu.gtk.bme.hu>

A tantárgy oktatásának nyelve

magyar - HU

A tantárgy tantervi szerepe, ajánlott féléve

Szak: **MBA mesterszak - Pénzügy specializáció**

Tantárgy szerepe: **Szakirányon kötelező**

Ajánlott félév: **3**

Közvetlen előkövetelmények

Erős Nincs

Gyenge Nincs

Párhuzamos Nincs

Kizáró feltételek Nincs

A tantárgyleírás érvényessége

Jóváhagyta a Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar Kari Tanácsa az 580559/2/2020. iktatószámmon hozott 16. számú határozatával, amely érvényes 2020.06.24-től.

2. CÉLKITŰZÉSEK ÉS TANULÁSI EREDMÉNYEK

Célkitűzések

A tantárgy fő célkitűzése, hogy betekintést nyújtson a befektetési döntéseket meghatározó főbb tényezők összefüggésrendszerébe. A kockázat-hozam-likviditás klasszikus trilemmájának és a hatékony piacok elméleti alapvetéseinek megtárgyalásán túl a hazai és a nemzetközi pénzügyi piacok teljesítményének értékelésére használt főbb mutatószámok vizsgálata (pénzügyi stressz index, VIX-index, TED-spread stb.) is része a tananyagnak. A pénzügyi termékek hozam-kockázati sajátosságaiból kiindulva a kötvények és részvények árazásának és a részvények fundamentális és technikai elemzésének alapjait is megismerhetik a tárgy hallgatói. A tárgy keretében a fontosabb pénzügyi piacok közül az állampapírok piacára és a tőzsdék jelentőségére helyeződik a hangsúly, a szereplők közül pedig az intézményi befektetők és befektetési bankok kapnak kiemelt szerepet. A derivatív ügyletek néhány alapvető típusainak (opciók, forwardok és swapok) árazási sajátosságainak bemutatását követően a tárgy a pénzügyi innovációk által kijelölt fejlődési irányokba is kitékintést ad (értékpapírosítás, hitelderivatívek, ETF-ek, REIT-ek).

Tanulmányi eredmények

Tudás

1. a befektetési döntéseket meghatározó tényezők összefüggéseit,
2. a kötvények és részvények árát meghatározó főbb tényezőket,
3. a legfontosabb pénzügyi piacok és befektetők főbb jellemzőit,
4. a pénzügyi derivatívok fajtáit és árazásának alapjait,
5. a pénzügyi piacok és termékek fő fejlődési irányait.

Képesség

1. a pénzügyi piacok hozam-kockázati-likviditási mutatóinak értelmezésére,
2. szakszerűen használni a nemzetközi befektetési eszközökkel és piacokkal kapcsolatos szakkifejezéseket,
3. önállóan megbecsülni és értelmezni a pénzügyi termékek árazását.

Attitűd

1. nyitott a pénzügyi piacokon végbemenő folyamatok megismerésére és elfogadására, hiteles közvetítésére.
2. együttműködik az ismeretek bővítése során az oktatóval és hallgató társaival,
3. folyamatos ismeretszerzéssel bővíti tudását,
4. nyitott az információtechnológiai eszközök használatára.

Önállóság és felelősség

1. nyitottan fogadja a megalapozott kritikai észrevételeket,
2. egyes helyzetekben – csapat részeként – együttműködik hallgatótársaival a feladatok megoldásában,
3. gondolkozásában a rendszerelvű megközelítést alkalmazza a pénzügyi piacok termékei vonatkozásában.

Oktatásmódszertan

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

Tanulástámogató anyagok

- Az előadások prezentációinak anyaga és az azokat kiegészítő jegyzetek, amelyeket a félév során folyamatosan feltöltöttek a tárgy oktatói.
- Zvi Bodie - Alex Kane - Alan J. Marcus: Befektetések. Aula Kiadó, Budapest, 2005
- Damodaran, Aswath: A befektetések értékelése Panem Kft., Budapest, 2006
- Fazekas Gergely – Gáspár Bencéné – Soós Renáta: Bevezetés a pénzügyi és vállalati pénzügyi számításokba, Tanszék Kft. Kiadó, Budapest, 2003
- Berlinger Edina-Lovas Anita (2016): Pénzügyi számítások. Tesztfeladatok és megoldások. Budapesti Corvinus Egyetem. Befektetések és vállalati pénzügy Tanszék. http://unipub.lib.uni-corvinus.hu/2534/1/Penzugyi_szamitasok_tesztfeladatok.pdf
- John C. Hull: Opciók, határidős ügyletek, és egyéb származtatott termékek, Panem Kft., Budapest, 1999
- Száz János: Kötvények és Opciók árazása, Pécs, 2003
- Slideshows of the lectures and supplementary course materials which will be uploaded continuously during the semester.
- Zvi Bodie - Alex Kane - Alan J. Marcus: Befektetések. Aula Kiadó, Budapest, 2005.
- Damodaran, Aswath: A befektetések értékelése Panem Kft., Budapest, 2006
- Fazekas Gergely – Gáspár Bencéné – Soós Renáta: Bevezetés a pénzügyi és vállalati pénzügyi számításokba, Tanszék Kft. Kiadó, Budapest, 2003
- Berlinger Edina-Lovas Anita (2016): Pénzügyi számítások. Tesztfeladatok és megoldások. Budapesti Corvinus Egyetem. Befektetések és vállalati pénzügy Tanszék. http://unipub.lib.uni-corvinus.hu/2534/1/Penzugyi_szamitasok_tesztfeladatok.pdf
- John C. Hull: Opciók, határidős ügyletek, és egyéb származtatott termékek, Panem Kft., Budapest, 1999
- Száz János: Kötvények és Opciók árazása, Pécs, 2003

II. TANTÁRGYKÖVETELMÉNYEK

A TANULMÁNYI TELJESÍTMÉNY ELLENŐRZÉSE ÉS ÉRTÉKELÉSE

Általános szabályok

A 2.2. pontban megfogalmazott tanulási eredmények értékelése az év végén írásbeli teljesítménymérés (összegző tanulmányi teljesítményértékelés) alapján történik, de évközi többletpontokkal javítani lehet az eredményt.

Teljesítményértékelési módszerek

A. Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részletes leírása - A hallgatók a szorgalmi időszakban többletpontok szerzésével javíthatják az eredményüket (pl. feladatmegoldás, esszé, prezentáció). B. Vizsgaidőszakban végzett teljesítményértékelések - A tárgyi tudás és képesség kompetenciaelemeinek értékelése írásos formában a vizsgaidőszakban történik. Az értékelés alapjául szolgáló tananyagrészt a tantárgy előadója határozza meg. A vizsgán rendelkezésre álló idő a szemeszter során kerül kihirdetésre.

Szorgalmi időszakban végzett teljesítményértékelések részaránya a minősítésben

- Órai aktivitásért szerzhető többletpont: + 10

Vizsgaelemek részaránya a minősítésben

- Év végi írásbeli vizsga: 100%

Az aláírás megszerzésének feltétele, az aláírás érvényessége

Érdemjegy-megállapítás

Jeles	87
Jeles	87
Jó	75–87
Közepes	63–75
Elégséges	50–62
Elégtelen	50

Javítás és pótlás

A tantárgy elvégzéséhez szükséges tanulmányi munka

részvétel az előadásokon	12×2=24
készülés az órákra	30
vizsgafelkészülés	96
összesen	150

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

A Kari Hallgatói Képviselőtestület véleményezése után jóváhagyta dr. Lógó Emma oktatási dékánhelyettes 2020. ... -n, érvényes 2020. szeptember 1-től.

III. RÉSZLETES TANTÁRGYTEMATIKA

TEMATIKAI EGYSÉGEK ÉS TOVÁBBI RÉSZLETEK

A félévben sorra vett témák

Az egyes félévekben meghirdetett kurzusok sillabuszaiban e témaelemeket ütemezzük a naptári és egyéb adottságok szerint.

- 1 Hozam-kockázat-likviditás – a befektetések főbb döntési szempontjai
- 2 Hatékony piacok elmélete – elmélet és empirikus eredmények
- 3 Pénzpiaci termékek
- 4 Államadósság, állampapírok fajtái, jellemzői
- 5 A vállalati kötvények jelentősége
- 6 Kötvények és részvények árazása
- 7 Részvények fundamentális elemzése
- 8 Magatartási közgazdaságtan és a részvények technikai elemzése
- 9 Tőzsdei kereskedés, tőzsdeindexek
- 10 Intézményi befektetők, befektetési bankok és más piaci szereplők
- 11 Derivatív (származékos) termékek – opciók, forwardok, swapok
- 12 A pénzügyi piacok új trendjei (értékpapírosítás, hitelderivatívok, ETF-ek, REIT-ek)

További oktatók

A tantárgykövetelmények jóváhagyása és érvényessége

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