

SILLABUSZ

I. Általános információk			
Intézmény neve	Partiumi Keresztény Egyetem, Nagyvárad		
Kar	Gazdaság- és Társadalomtudományi Kar		
Tanszék	Gazdaságtudományi Tanszék		
Szak	Bank és pénzügy		
Tantárgy	Pénzügyi piacok (FB2203)		
Szemeszter (1-6)	4		
Kreditek	6		
Besorolás (aláhúzendő)	<u>Kötelező</u>	Opció	Fakultatív
II. Heti óraszám			
Előadás	Szeminárium	Labor	Gyakorlat
2	2		
III. Tantárgy oktatója vagy oktatói			
Tevékenység:	Név	Beosztás	Tanszék
Előadás	Dr. Králik Lóránd	adjunktus	Gazdaságtudományi
Szeminárium	Bálint Csaba	tanársegéd	Gazdaságtudományi
Labor			
Gyakorlat			
IV. A tantárgy célkitűzései			
<p>Általános célkitűzések:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a pénzügyi piacok működési elméletének és gyakorlatának elsajátítása; • a pénzügyi piacok szerkezetének, típusainak bemutatása, a használt értékpapírokkal, azok árazásával működési elvükkel való megismerkedés • a pénzügyi piacokkal kapcsolatos fogalmak, pénzügy elemzési és döntési technikák elsajátítása, illetve ezeknek hasznosítása szakmai érvelések során. <p>Sajátos célkitűzések:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a tantárgy célja elemezni a fő pénzügyi fogalmakat; • a tárgy keretében szemléletes eszközökkel mutatjuk be a nemzetközi és hazai piaci eszközöket, naprakész információk alapján hoznak a diákok különféle befektetési döntéseket, piaci anomáliákat elemeznek, kereskedési stratégiákat építenek fel, figyelembe véve törvényi megkötéseket, piaci korlátokat • a Pénzügyi piacok tantárgynak oktatási funkciója segíteni a hallgatókat egy komplex, koherens és pénzügyi szemszögből kritikus gondolkodás kialakításában; • gazdasági-pénzügyi elemzések készítése a begyűjtött információk és adatok alapján • módszerek és technikák bemutatása gazdasági-pénzügyi problémák megoldására • módszerek, technikák és adatgyűjtési eszközök meghatározása, azonosítása gazdasági-pénzügyi problémák kezelésére • pénzügyi műveletekről és tranzakciókról szerzett ismeretek alkalmazása • pénzügyi műveletek és tranzakciók ismertetése • pénzügyi műveletek és tranzakciók leírása és azonosítása • pénzügyi műveletek és tranzakciók szimulálása 			
V. Kompetenciák			

Szakmai kompetenciák:

C1.1. Pénzügyi jellegű fogalmak, elméletek, módszerek és eszközök megfelelő használata magán- és állami szervezeteknél

C2.1 Meghatározni a gazdasági és pénzügyi problémával kapcsolatos adatok gyűjtésének, elemzésének és értelmezésének módszereit, technikáit és eszközeit

C2.3 Módszerek, technikák és eszközök alkalmazása a gazdasági és pénzügyi problémával kapcsolatos adatok gyűjtésére, elemzésére és értelmezésére

C2.4 Meghatározni a kiválasztási kritériumokat, és alkalmazni a megfelelő módszert a gazdasági és pénzügyi adatok gyűjtésére és elemzésére

Általános kompetenciák:

CT1. A szakmai etika alapelveinek, normáinak és értékeinek alkalmazása a saját szigorú, hatékony és felelősségteljes munkastratégiáján belül

CT3. A folyamatos képzés lehetőségeinek meghatározása, valamint az erőforrások és a tanulási technikák hatékony felhasználása saját fejlődésük érdekében

VI. A. A tantárgy tartalma – Előadások

Hét	Témakör	Óraszám
1.	Téma: Pénzügyi piacok. Pénzügyi közvetítés Kulcsszavak: deficit, szufficit, pénzügyi piac, pénzügyi közvetítő, folyékony tőke, elkötelezett tőke, piaci lapú rendszerek, banki alapú rendszerek	2
2.	Téma: Pénzügyi piacok típusai. Pénzügy eszközök. Értékpapírok. Kulcsszavak: elsődleges piac, másodlagos piac, pénzpiac, tőkepiac, értékpapírpia, részvény, kötvény, váltó, zálogjegy, befektetési jegy, közraktárjegy, kincstárjegy, letéti jegy, certifikát	2
3.	Téma: A kötvény. A kötvény hozama. Kamatérzékenység. Kulcsszavak: kötvény, államkötvény, municipális kötvény, kötvényértékelés, kamatérzékenység	2
4.	Téma: A részvény általános jellemzői. Részvénytársaság. Kulcsszavak: névérték, kibocsátás, jegyzés, vagyoni jogok, részvény-visszavásárlás, kisebbségi jogok, kivásárlási jogok	2
5.	Téma: A részvények árazása Kulcsszavak: vállalatérték, eszközérték, könyv szerinti nyereség, adózás előtti nyereség, árfolyam, saját tőke, egy részvényre eső nyereség, ex-dividend, cum-dividend	2
6.	Téma: Tőzsdei határidős ügyletek Kulcsszavak: futures ügyletek, terminügyletek, lejárat, opció, call, put	2
7.	Téma: A tőzsde fogalma, típusai, működése, szereplők Kulcsszavak: értékpapírtőzsde, árutőzsde, elsődleges piac, másodlagos piac, tőzsdetagság, dealer, bróker, befektető	2
8.	Téma: Tőzsdei indexek. ETF Kulcsszavak: tőzsdei indexek, ágazati indexek, indexkövető befektetési alapok, passzív befektetési stratégia	2
9.	Téma: Közvetítők a tőkepiacon. Értéktár. Kulcsszavak: brókerek, bankok, pénzügyi szolgáltatók, központi értéktár, elszámolóház, központi szerződéses fél, MIFID direktíva, tőkemegfelelés	2
10.	Téma: A tőzsdei megbízások. A megbízások teljesítése Kulcsszavak: megbízás, rejtett megbízások, odd-lots piac, teljesítés ideje, számlajóváírás, fedezet, marzs, határidős megbízások	2
11.	Téma: Tőzsdei jegyzés feltételei. Tőzsdei árjegyzés Kulcsszavak: jegyzési feltételek, nyitóár, záróár, napi árlimit, kereskedés felfüggesztése, megbízások párosítása, kereskedési technikák, vételi nyomás, eladási nyomás	2

12.	Téma: Bukaresti Értéktőzsde. Nemzetközi piacok Kulcsszavak: piaci szekciók, alternatív kereskedési rendszerek, piacok korreláltsága, tőkepiaci trendek	2
13.	Téma: Árutőzsde. OTC-piac. Forex Kulcsszavak: tőzsdei áruk, határidős pénzügyi termékek, határidős kereskedés, elszámolás, pulton keresztüli kereskedés, derivatív, forward áruk, devizapiac	2
14.	Téma: Befektetési alapok. Intézményi befektetők Kulcsszavak: befektetési alapjegy, nyíltvégű alap, zártvégű alap, alapkezelő, nyugdíjalap, biztosító, kockázati tőkealap	2
VI. B. A tantárgy tartalma – Szemináriumok (vagy labor, gyakorlat)		
Hét	Témakör	Óraszám
1.	Téma: Pénzügyi piacok. Pénzügyi közvetítés A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása, elemzés	2
2.	Téma: Pénzügyi piacok típusai. Pénzügy eszközök. Értékpapírok. A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
3.	Téma: A kötvény hozama. Kamatérzékenység A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
4.	Téma: A részvény általános jellemzői. Részvénytársaság. A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
5.	Téma: A részvények árazása A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
6.	Téma: Tőzsdei határidős ügyletek A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
7.	Téma: A tőzsde fogalma, típusai, működése, szereplők A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
8.	Téma: Tőzsdei indexek. ETF A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
9.	Téma: Közvetítők a tőkepiacon. Értéktár. A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
10.	Téma: A tőzsdei megbízások. A megbízások teljesítése A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
11.	Téma: Tőzsdei jegyzés feltételei. Tőzsdei árjegyzés A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
12.	Téma: Bukaresti Értéktőzsde. Nemzetközi piacok A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
13.	Téma: Árutőzsde. OTC-piac. Forex A hallgató kötelezettségei (feladatai): feladatok megoldása	2
14.	Téma: Befektetési alapok. Intézményi befektetők A hallgató kötelezettségei (feladatai): elemzés, esettanulmány	2
VII. Bibliográfia		

Kötelező bibliográfia:

- Anghelache, G.: Piața de capital, Editura Economică, București, 2009
- Anghelache, G., Jakova, S.: Politica fiscal-bugetară și piața de capital, Editura Economică, București, 2018.
- Badea L., Mocanu F: Piete de capital - analiza si gestiunea plasamentelor financiare, Editura Economică, București, 2007
- Brealey R., Myers S., Allen F. Modern vállalati pénzügyek. Panem Kiadó Budapest, 2005.
- Bodie, Kane, Marcus: Befektetések, Panem kiadó, Budapest, 1999.
- Kecskés A., Halász V., Bujtár Zs.: Tőzsdeuniverzum, HVG Orac Kiadó, Budapest, 2019.
- Livermore, J.: Hogyan kereskedjünk részvényekkel, T. Bálint Logisztikai és Nyomdaipari Bt., Budapest, 2020.
- Miclaus P.-G.: Piața instrumentelor financiare derivate, Editura Economică, București, 2008
- Sági J.: Értékpapír-piacok gyakorlati ismeretei, Saldo Kiadó, Budapest, 2009.
- Stancu, I. - Finante. Editia a IV-a, Editura Economica, București, 2009

Fakultatív könyvészet:

- Damodaran A.: A vállalatértékelés kézikönyve. Alinea Kiadó, Budapest, 2015.
- Gál Z.: Pénzügyi piacok a globális térben, Akadémiai Kiadó, Budapest, 2010.
- Horobeț, A.: Managementul riscului în investițiile internaționale, Editura All Beck, București, 2005.
- Mobius, M: Minighid de piețe emergente, Editura Publica, București, 2014.
- Nagy A.: Tények és tévhitek a tőzsdéről, befektetésekről, Elemzőközpont.hu, Budapest, 2020.
- Nagy A.: Tőzsdei anomáliák, többlethozamot eredményező összefüggések, Elemzőközpont.hu, Budapest, 2020.
- Stancu I. – Stancu D.: Finanțe corporative cu Excel. Editura Economică, București, 2012.

VIII. Tantárgyi követelmények

Jelenlét (előadás)	Legalább 12 előadás (14-ből)
Jelenlét (szeminárium)	Legalább 12 szeminárium (14-ből)
Jelenlét (labor)	

A hallgatók által teljesítendő feladatok: feladatok megoldása, referátumok elkészítése, esettanulmányok és cikkek elemzése

IX. Osztályzat

Értékelés formája	Értékelés módja (írásbeli, írásbeli és szóbeli, szóbeli, teszt, gyakorlat stb.)	Százalék az érdemjegyből
Vizsga	Írásbeli teszt Moodle-rendszerben 20 feleletválasztós kérdéssel + Szóbeli (ha az érdemjegy 5-7 közötti)	70%
Kollokvium		
Szeminárium	Referátumokra, megoldott feladatokra, szemináriumi aktivitásra adott pontok alapján	30%
Gyakorlat		
Projekt		
Egyéb (megnevezendő)		

Dátum: 24.09.2021

**Oktató: Dr. Králik Lóránd
Bálint Csaba**

