**Pénzügy mesterszak**

**Befektetéselemző specializáció**

**„A” témakörlista**

Indexkövető befektetési termékek (Hozamok, idősorok, indexek)

* ETF-ek és index követő befektetési alapok
* Tőzsdén kereskedett kötvények (ETN)
* Egyéb termékek

Index módszertan (Hozamok, idősorok, indexek)

* Indexek alkotóelemei
* Súlyozás
* Index szint kiszámítása

Határidős ügyletek és opciók (Származtatott termékek és reálopciók)

* Határidős és opciós ügyletek alapfogalmai és tőzsdei kereskedése
* Opcióértékelés

Reálopciók

Eszközárazási anomáliák és magyarázataik (Befektetéselmélet)

* Naptári hozammintázatok
* Átlaghoz való visszatérés
* Tőkepiaci mikrostruktúra és viselkedési pénzügyek

Egyensúlyi modellek (Befektetéselemzés)

* CAPM és a likviditás prémium modell
* Többfarktoros modellek
* Arbitrált árfolyamok elmélete

**„B” témakörlista**

Tőkepiaci hatékonyság definíciója és gyenge szintje (Tőkepiaci hatékonyság)

* Tőkepiaci hatékonyság definíciója és szintjei
* A gyenge szint tesztjei és ezek eredményei
* A technikai elemzés és ennek használhatósága a fentiek tükrében

Tőkepiaci hatékonyság félerős és erős szintje (Tőkepiaci hatékonyság)

* Félerős szint tesztjei és általános eredményei
* Erős szint tesztjei és tanulságai
* A fundamentális elemzés használhatósága a félerős és erős szint tesztjei eredményeinek ismeretében

Banki kockázatok és ezek kezelése (Bankügyletek)

* Hitelkockázat és kezelése
* Piaci és likviditási kockázat és kezelése
* Működési kockázat és kezelése

Bankok szabályozása (Bankügyletek)

* Bázel I. és II.
* Bázel III.
* Bankok felügyelete

Lineáris regressziós modell (Ökonometria)

* Klasszikus legkisebb négyzetek módszere (OLS)
* Paraméterértelmezés, magyarázó erő (R2)
* Modellszelekció: Wald F-teszt, modellszelekciós kritériumok

Bináris logit regresszió (Ökonometria)

* Maximum likelihood becslés módszere
* Paraméterértelmezés, feltételes valószínűség
* McFadden pszeudó-R2, Likelihood-arány teszt