



PÉNZÜGY MESTERKÉPZÉSI SZAK

PÉNZÜGY-MATEMATIKA SZAKMAI MODUL

„A” témakör lista

- 1. Indexkövető befektetési termékek (Hozamok, idősorok, indexek)**
 - ETF-ek és index követő befektetési alapok
 - Tőzsdén kereskedett kötvények (ETN)
 - Egyéb termékek
- 2. Index módszertan (Hozamok, idősorok, indexek)**
 - Indexek alkotóelemei
 - Súlyozás
 - Index szint kiszámítása
- 3. Diszkrét idő (Pénzügyi matematika)**
 - Martingál és martingálmérték
 - Arbitrázsmentesség
 - Put-call paritás
- 4. Folytonos idő (Pénzügyi matematika)**
 - Bankbetét
 - Wiener-folyamat és Poisson-folyamat
 - Részvényárfolyam modell
- 5. Határidős ügyletek és opciók (Származtatott termékek és reálopciók)**
 - Határidős és opciós ügyletek alapfogalmai és tőzsdei kereskedése
 - Opcióértékelés
 - Reálopciók

„B” témakör lista

- 1. Kockázati mértékek (Pénzügyi kockázatelemzés)**
 - Kockázati mérték és variancia
 - VaR (Value at Risk) és ES (Expected Shortfall)
 - Koherens kockázati mérték
- 2. Piaci kockázat (Pénzügyi kockázatelemzés)**
 - Részvények VaR
 - Kötvények VaR
 - Opciók VaR
- 3. Lineáris modellek (Ökonometria)**
 - Általános lineáris modell (GLM)
 - Egy és többváltozós regresszió
 - Legkisebb négyzetek módszere (OLS)
- 4. OLS becslés alkalmazásának feltételei (Ökonometria)**
 - Exogenitás
 - Linearitás a regressziós koefficiensekben
 - Jól viselkedő hibatag
- 5. Eszközárzási anomáliák és magyarázataik (Befektetéselmélet)**
 - Naptári hozammintázatok
 - Átlaghoz való visszatérés
 - Tőkepiaci mikrostruktúra és viselkedési pénzügyek
- 6. Egyensúlyi modellek (Befektetéselemzés)**
 - CAPM és a likviditás prémium modell
 - Többfarktoros modellek
 - Arbitrált árfolyamok elmélete