

## DIPLOMADOLGOZAT TARTALMI KIVONATA

### **A Világ gazdasági, politikai eseményeinek hatása a New York-i, Bukaresti, illetve a Budapesti Értéktőzsdéken** **Szőke Szende**

Pénzügy mesterképzés  
Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet

*Belső témavezető:* Dr. Gál Veronika Alexandra, egyetemi docens

Dolgozatomban bemutatom a világban történő gazdasági és politikai események hatásait a New York-i Értéktőzsdére, a Bukaresti Értéktőzsdére és a Budapesti Értéktőzsdére. Célom bebizonyítani, hogy a világban zajló események, mint például a 2020 márciusában kitört Covid-19 világitörvény, a 2022 februárjában kezdődött orosz-ukrán háború és más gazdasági, politikai döntéseknek mekkora hatása van a tőzsdék működésére.

Kutatásom két részből épül fel, egy leíró jellegű elméleti részből és egy elemző gyakorlati részből.

Dolgozatomat az elméleti alapismeretek, így maga a tőzsde jelentése, működése, szereplői, felépítése, típusai, a tőzsdei jelenlét előnyei illetve hátrányai, a tőzsdepszichológia bemutatásával kezdtem. Az általános bemutatást követően ismertetésre került mindhárom tőzsde történelme, felépítése, szabályai, feltételei, előnyei, hátrányai. Majd a tőzsdék fő indexeinek bemutatására került sor, így a New York-i tőzsde fő indexe a Dow Jones Industrial Average index, amely egyben a világ egyik fő részvényindikátora, továbbá a Bukaresti Értéktőzsde fő indexe a BET index és a Budapesti BUX referenciaindex.

A dolgozat gyakorlati része a módszertan bemutatásával kezdődött majd a felsorolt módszerek alkalmazásával folytatódott. Választásom mindhárom tőzsde fő indexének vizsgálatára, illetve az adott tőzsdén jegyzett legnagyobb kapitalizációval rendelkező vállalat vizsgálatára esett. A fentiekben említett indexek mellett az amerikai Apple Inc. technológiai vállalat, a romániai OMV Petrom R.T. energetikai vállalat és a magyarországi OTP Bank kerültek elemzésre. Megvizsgáltam a részvényindexek és cégrészvények árfolyamának alakulását a 2018 és 2022 közti időszakban. Szó esett a kapitalizáció értékéről és néhány fontosabb tőzsdei és pénzügyi mutató elemzéséről, mint például a P/E, EPS, ROA, ROE és D/E mutatók. Az elemzéshez szükséges árfolyam adatokat a [www.investing.com](http://www.investing.com) oldalról töltöttem le és a mutatók értékeit pedig a vállalatok éves pénzügyi jelentéseiből kerestem ki.

Végül a vizsgált árfolyamok, mutatók összehasonlítására került sor a három tőzsde esetében. Ábrák segítségével szemléltettem a 2018-2022 időszakban bekövetkezett gazdasági és politikai események hatását a tőzsdék eredményeinek befolyásolásában. Ezt követte a kutatási eredményekből adódó következtetések levonása és javaslatok alkotása a jövőre tekintve.

Végeredményként elmondható, hogy indexeit és legnagyobb kapitalizációjával rendelkező vállalatát vizsgálva a legrosszabb eredményeket a Budapesti Értéktőzsde érte el a vizsgált öt év során, majd a Bukaresti Értéktőzsde és legjobban a New York-i Értéktőzsde teljesített.