

# Kötvények értékelése - Értékpapírok

Készítette: Rékasi Róbert



Rékasi  
Beauty Kft.

# Értékpapírok

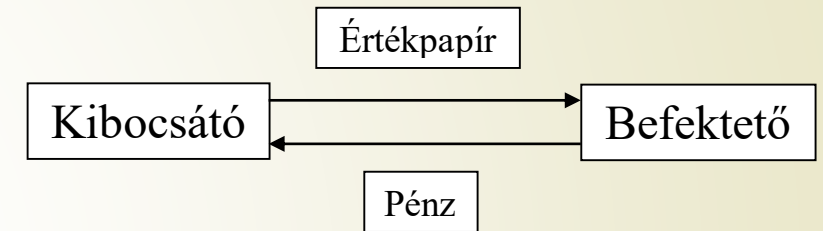
- ▶ Közgazdasági megközelítés:
  - ▶ Vagyon jogot megtestesítő,
  - ▶ Forgalomképes okirat,
  - ▶ Számlán megjelenő összeg,
  - ▶ Elektronikus jel,
  - ▶ Lényege: jelenbeli pénz cseréje jövőbeli pénzáramra.
- ▶ Jogi megközelítés:
  - ▶ Kibocsátását jogszabály teszi lehetővé,
  - ▶ A jogszabályban meghatározott kellékekkel rendelkezik.

# Értékpapírok fajtái

- ▶ Kötvény,
- ▶ Részvény,
- ▶ Befektetési jegy,
- ▶ Jelzáloglevél,
- ▶ Kincstárjegy,
- ▶ Letéti jegy,
- ▶ Közraktári jegy (árujegy, zálogjegy),
- ▶ Kárpótlási jegy,
- ▶ Váltó,
- ▶ Csekk.

# Értékpapírok forgalomba hozatala

- ▶ Nyilvános kibocsátás,
- ▶ Zártkörű kibocsátás,
- ▶ Jegyzési eljárás:
  - ▶ Az értékpapírt megszerezni kívánó befektetők,
  - ▶ Az értékpapír megszerzésére irányuló,
  - ▶ Feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata,
  - ▶ Amellyel az ajánlatot elfogadja,
  - ▶ Kötelezettséget vállal ellenszolgáltatás teljesítésére.
- ▶ Aluljegyzés (tájékoztató),
- ▶ Túljegyzés (allokáció).



# Értékpapírok forgalomba hozatala

- ▶ Aukció:
  - ▶ Előzetesen meghirdetett feltételek,
  - ▶ Egy időpont,
  - ▶ Ajánlatok (licitek) versenyeznek,
  - ▶ Az ajánlat feltétlen és visszavonhatatlan (ajánlattételi határidő lejáratát követően),
  - ▶ Ajánlat: Mennyiség, árfolyam,
  - ▶ Nyílt (kikiáltásos),
  - ▶ Zárt (borítékos),
  - ▶ Állampapírpiac.

# Értékpapírba foglalt jog

- ▶ Pénzkövetelést megtestesítő értékpapír: váltó, csekk, letéti jegy, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
- ▶ Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: kötvény, kincstárjegy, letéti jegy, jelzáloglevél,
- ▶ Tulajdonosi jogokat megtestesítő értékpapír: részvény,
- ▶ Dologra vonatkozó tulajdonjogot megtestesítő értékpapír: közraktárjegy,
- ▶ Tranzakcióra jogosító értékpapírok: határidős ügyletek, opciók.

# Értékpapírok csoportosítása

- ▶ Fizikai megjelenés alapján:
  - ▶ Materializált értékpapírok,
  - ▶ Dematerializált értékpapírok,
  - ▶ Immobilizált értékpapírok.
- ▶ Értékpapírok átruházhatósága alapján:
  - ▶ Bemutatóra szóló értékpapír (birtokbaadással átruházható értékpapír),
  - ▶ Névre szóló értékpapír.

# Értékpapírok csoportosítása

- ▶ A kibocsátó alapján:
  - ▶ Állam,
  - ▶ Vállalkozás,
  - ▶ MNB,
  - ▶ Önkormányzat,
  - ▶ Nemzetközi szervezet.



# Értékpapírok hozama

- ▶ Hozamgarantált értékpapír,
- ▶ Tőkegarantált értékpapír,
- ▶ Fix kamatozású értékpapír,
- ▶ Változó kamatozású értékpapír,
- ▶ Diszkont értékpapírok,
- ▶ Osztalékot biztosító értékpapírok.

10

Figyelmüket köszönöm!



Rékasi  
Beauty Kft.