

BGF KVIFK
Gazdaságtudományi Intézet
Pénzügy szakcsoport

**Pénzügytan
szigorlat**

„ 1 ”

30,5 – 34	pont jeles
26,5 – 30	pont jó
22,5 – 26	pont közepes
18,5 – 22	pont elégséges
– 18	pont elégtelen

Név: **Elért pont:**

Csoport: **Érdemjegy:**

Tagozat: **Javította:**

IGAZ – HAMIS Karikázza be a helyes választ!

- a) A banking elmélet szerint ha az arany mennyiséget meghaladóan bocsátanak ki pénz helyettesítőket, az inflációt okoz.

I H **0,5 pont**

- b) A pénzügyi piac jelentősége, hogy a gazdaságban meglévő tőke és tőke-felhasználási igény egymásra találását teszi lehetővé.

I H **0,5 pont**

- c) A bankhitelt biztosító kezizálog tárgya a forgóeszközök körébe tartozó eszköz nem lehet.

I H **0,5 pont**

- d) Az, aki az árfolyamok emelkedésére spekulál baisse-re számít, míg az, aki az árfolyamok csökkenését prognosztizálja, hausse-ra gondol.

I H **0,5 pont**

- e) A törzsrészesvény tulajdonosa elsőbbséget élvez az osztalékfizetéskor, illetve a vállalat megszűnésekor történő pénzügyi műveletnél.

I H **0,5 pont**

- f) A megtakarítás a jövedelemnek a fogyasztásra el nem költött része.

I H **0,5 pont**

Válassza ki és karikázza be az egyetlen lehetséges választ!

- 1. A forward esetén** **1 pont**
- A** az árfolyamváltozás korlátozott
 - B** az üzlet felszámolása nehézkes
 - C** a biztonsági letét alacsony
 - D** a teljesítés gyakorisága 1 % alatti
- 2. A nyíltvégű alap** **1 pont**
- A** nem bocsáthat ki befektetési jegyet zárkörűen
 - B** csak tőzsdeképes befektetési jegyet bocsáthat ki
 - C** befektetési jegyei bármikor visszaválthatók
 - D** befektetési jegyei a lejárat után visszaválthatóak
- 3. Három év múlva keletkezik 100 000 forintos jövedelme. Barátja szerint ennek jelenértéke 15%-os kamatláb mellett $100\,000/1,15^3$. Mit jelent ez?** **1 pont**
- A** ennyi lesz akkor a vásárlóértéke a pénzemnek
 - B** ennyi lesz az akkori reálértéke a pénzemnek
 - C** ennyit ér a jövőbeni pénzem ma
 - D** a fentiek közül bármelyiket
- 4. Az idegen váltó szereplői** **1 pont**
- A** kibocsátó, aláíró, kedvezményezett
 - B** kiállító, címzett, tulajdonos
 - C** kibocsátó, címzett, rendelvényes
 - D** kötelezett, intézvényszerző, rendelvényes
- 5. A közraktárjegy részei** **1 pont**
- A** letéti jegy
 - B** záloglevél
 - C** zálogjegy, árujegy
 - D** rakjegy

- 6. Az eladási opció vevője arra számít, hogy** **1 pont**
- A** a jövőbeli prompt árfolyam magasabb lesz a kötési árfolyam és az opciós díj összegénél
B a jövőbeli prompt árfolyam alacsonyabb lesz a kötési árfolyam és az opciós díj összegénél
- 7. Melyik az értékpapírok nyílt piacának két megjelenési formája?** **1 pont**
- A** tőzsdei forgalmazás, banki forgalmazás
B tőzsdei forgalmazás, tőzsdén kívüli kereskedés
C nyílt forgalmazású, tőzsdén kívüli kereskedés
D zárt forgalmazású, tőzsdei forgalmazású
- 8. Válassza ki a teljes konvertibilitás lényegét!** **1 pont**
- A** a fizetési mérleg minden tételére vállalják az átváltást
B legalább a folyó fizetési mérleg tételekre vállalják az átváltást
C a kereskedelmi és a tőkemérleg tételeire vállalják az átváltást
D a tartalékokra és a tőkemérleg tételeire vállalják az átváltást
- 9. Válassza ki a keresztárfolyam jellemzőjét!** **1 pont**
- A** a vételi és az eladási árfolyamok átlaga alapján számítják
B a kereskedelmi és a tőkeárfolyamok alapján számítják
C az egyes és a fordított árfolyamok átlagából számítható
D mindhárom megállapítás egyaránt helytelen
- 10. Mit határoz meg az IMF kvóta?** **1 pont**
- A** az IMF-től lehívható hitelek összegét
B az SDR allokációból való részesedési arányt
C a tagországok súlyát a döntéshozatalban
D mindhárom megállapítás egyaránt helyes

Írjon aritmetika képletet, rövid definíciót az alábbi kifejezésekre!

jövőbeni érték

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

diszkontált pénzfolyam

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

gyakori kamatfizetés (tőkésítés) effektív kamata

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

növekvő örökjáradék jelenértéke

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

annuitás jelenértéke

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

Irwing Fisher formula

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

belső kamatláb

definíció

1 pont

tőkejavak árazási modellje

**képlet
definíció**

**0,5 pont
0,5 pont**

Miller - Modigliani I. tétele

definíció

1 pont

1. 3,2 mFt-ért gépkocsit vásárolunk, amit rokonunknak 3 évre, évi 1,331 mFt-ért bérbe adunk úgy, hogy minden év végén egy összegben fizet. Az éves banki kamatok 10% körül vannak, a gépkocsi a bérleti idő végére teljesen elhasználódik. Vesztünk-e az üzleten vagy nyerünk, és mekkora összeget?

4 pont

2. Az állami vagyonkezelő eladásra kínálja az egyik közüzemi szolgáltató elsőbbségi részvényeit. A részvények osztaléka minden évben 126,- forint, a hosszú távú előre jelzések szerint az átlagos piaci kamatláb 9%. Mekkora árfolyamon fogják a befektetők megvenni a részvényeket?

2 pont

3. Egy projekt pénzáramlásaira vonatkozó előrejelzés: 114 ezer forint az első, 130 ezer forint a második év végén. A kockázatmentes kamatláb 12 százalék, a becsült piaci átlaghozam 22 százalék, a projekt bétája pedig 0,2. Ha egy állandó, a kockázatot is kifejező diszkontrátát használunk, mekkora a projekt jelenértéke?

4 pont

4. A 12 hónapos kincstárjegy hozama 15%, viszont van egy lehetőségünk ugyanilyen futamidőre 300 eFt befektetésére, mely 360 eFt jövedelmet biztosít. Pénzügyi tanácsadónk szerint az így vállalt kockázat fele az átlagos piaci befektetések kockázatának. Hány százalék hozamot kínálhat egy átlagos piaci befektetés?

2 pont