

BGF KVIFK
Gazdaságtudományi Intézet
Pénzügy szakcsoport

**Pénzügytan
szigorlat**

„ 3 ”

29,5 – 33 pont jeles
25,5 – 29 pont jó
21,5 – 25 pont közepes
17,5 – 21 pont elégséges
– 17 pont elégtelen

Név: Elért pont:
Csoport: Érdemjegy:
Tagozat: Javította:

I. IGAZ – HAMIS Karikázza be a helyes választ!

a) A multiplikátor értéke elméletileg a tartalékráta reciproka.

I H 0,5 pont

b) Akcepthitel esetén az ügyfél mind forgatás, mind leszámítolás útján finanszírozási forráshoz jut.

I H 0,5 pont

c) Az SDR árfolyamát az amerikai dollárhoz viszonyítva állapítják meg.

I H 0,5 pont

d) A határidős piacon eladhatók olyan „árut” is, amivel nem rendelkezem.

I H 0,5 pont

e) A kockázati tőkenyújtás esetén a bank tőkeérdekeltséget szerez, általában induló vállalkozásokban.

I H 0,5 pont

f) Az akkreditív egyik előnye az eladó számára, hogy a vevő semmilyen kifogással nem tudja visszatartani a fizetést.

I H 0,5 pont

II. Válassza ki és karikázza be az egyetlen lehetséges választ!

1. Milyen formájú hitelt nyújt a Világbank? 1 pont

- A** beruházási
- B** átfogó szerkezet átalakítási
- C** szerkezet átalakítási
- D** mindegyik

2. Melyik nem speciális csekk? 1 pont

- A** keresztezett csekk
- B** utazási csekk
- C** saját csekk
- D** eurocsekk

3. Mi jellemző a váltóra? 1 pont

- A** hosszú lejáratú hiteleszköz
- B** rövid lejáratú hiteleszköz
- C** csak hiteleszköz
- D** egyik sem

4. Melyik nem tartozik a pénzügyi piacok csoportosítási fajtái közé? 1 pont

- A** pénz és tőkepiac
- B** nyílt és zárt
- C** erőforrás és termékpiac
- D** azonnali és határidős piac

5. Mi nem jellemző a részvényre? 1 pont

- A** vállalat tulajdonlásában szerzett részesedést igazolnak
- B** részvényesnek korlátlan a felelőssége
- C** részvényesnek korlátozott a felelőssége
- D** nincs lejárat

6. **Mi nem jellemző a futures ügyletekre?** **1 pont**
- A jogilag kötelező adásvételi szerződés
 - B tipikus példája a bankközi devizapiac
 - C a tőzsdén ügynökök kötik ügyfeleik megbízásából
 - D a vevőnek egy adott jövőbeni napon kell vennie az árut
7. **Pénzteremtés történhet:** **1 pont**
- A hitel visszafizetésével
 - B külföldi deviza eladásával
 - C hitelnyújtással
 - D készpénz kiszivárgással
8. **Nemzetközi fizetéseknél melyik fizetési módot nem használják?** **1 pont**
- A készpénz
 - B átutalás
 - C inkasszó
 - D akkreditív
9. **A egy elméleti érték, míg a egy piaci kategória.** **1 pont**
- A paritásrács – valutakosár
 - B valutakosár – paritásrács
 - C paritás – árfolyam
 - D árfolyam – paritás
10. **Válassza ki a banki kamatjövedelem meghatározását!** **1 pont**
- A kamatjövedelem = kamatbevétel – a bank kamatkiadásai
 - B kamatjövedelem = a bank nettó kamatbevétele
 - C kamatjövedelem = a bank kamatnyeresége
 - D mindhárom megállapítás egyaránt helyes

III. IGAZ – HAMIS Karikázza be a helyes választ!

- a) Ha a kötvény árfolyama a névérték fölé emelkedik, a kötvény egyszerű hozama nagyobb, mint a névleges hozama.
I H **1 pont**
- b) A diszkontálásnál használt kamatláb növekedésével a pénzáramlás jelenértéke csökken.
I H **1 pont**
- c) A kamatszelvény nélküli kötvény átlagos futamideje megegyezik a lejáratával.
I H **1 pont**
- d) Egy befektetés nettó jelenértékének számításakor a kamatláb kifejezi a tevékenység kockázatát és a pénz időértékét.
I H **1 pont**
- e) A részvényes tagsági joga a kisebbségi jogot jelenti.
I H **1 pont**
- f) A növekvő tagú örökjáradék olyan járadék, amelynek járadéktartalma adott időben nő.
I H **1 pont**
- g) A belső kamatláb (IRR) érzéketlen a beruházások nagyságrendjére, méretére.
I H **1 pont**
- h) A jelenérték számításnál használt matematikai módszert diszkontálásnak nevezzük.
I H **1 pont**
- i) A jövedelmezőségi index alapján azok a befektetések fogadhatók el, amelyeknél a mutatók értéke kisebb, mint egy.
I H **1 pont**
- j) A cash flow úgy definiálható, mint egy időszak alatti költségek és bevételek különbsége.
I H **1 pont**

IV. Feladatok

- 1. A legkisebb névértékű, 10.000,- Ft-os 12 hónapos diszkont kincstárjegyre teszünk vételi ajánlatot. Ha 17% éves hozamot szeretnénk kapni, akkor mennyi az ajánlati összegünk?**

2 pont

- 2. Az új év első órájában született gyermekek közül a sorsolással kiválasztott részére az egyik nagy biztosító 1.000.000,- Ft-t helyez bankbetétbe azzal, hogy csak a 16. életéve után veheti fel a kamatokkal megnövelt összeget. A bank a teljes futamidőre évi 10% kamatot fizet, melyet minden évben jóváír a betétszámlán. Mekkora összeget fizet ki lejáratkor a bank? (A pénzügyi éves kamatláb 10-től eltérő mértékét a biztosító és a bank külön megállapodása rendezi.)**

2 pont

3. A Barring's bankház New York, Frankfurt és Hongkong bankközi piacain egynapos (overnight) betéteket helyez el. A bankház induló kihelyezése 1975-ben összesen 1 milliárd (billion) angol font. 1975. január és 1995. december között az egynapos angol font betét átlagos éves kamatlába 5% volt. Ha a bank nem vont ki pénzt a piacokról, mekkora összeggel kereskedett 1995. végén?

2 pont

4. Az alábbi táblázat öt különböző befektetés éves pénzáramait tartalmazza:

	C_0	C_1	C_2	C_3	PP	DPP
A	-1000	500	1000	0		
B	-2000	500	1000	1500		
C	-3000	2000	1500	1000		
D	-4000	1500	1500	1500		
E	-5000	0	0	6000		

A tőke alternatíva költség 10%. Az utolsó két oszlopba írja be a hónapokban kifejezett statikus és dinamikus megtérülési időket!

A fenti értékelési módszerekkel vizsgálva mely befektetés(eke)t részesítené előnyben?

4 pont