

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

I. IGAZ – HAMIS Karikázza be a helyes választ!

- a) Igaz-e, hogy a pénzfunkciók egyike, a kincsképző, megegyezik a felhalmozási eszköz funkcióval?

I H 0,5 pont

- b) A repo megoldások fő előnye, hogy rövidtávú forrást biztosít a kereskedelmi bankoknak.

I H 0,5 pont

- c) A tőkepiac nagy összegű befektetések piaca, ahol a nagy tőkeerőt képviselő intézményi befektetők tranzakciói folynak.

I H 0,5 pont

- d) A lízing valamilyen eszköz rövid lejáratú finanszírozása.

I H 0,5 pont

- e) A közraktárjegy két részből, az árujegyből és a zálogjegyből áll, amelyek nem foroghatnak egymástól elkülönülten.

I H 0,5 pont

- f) Az aranydeviza-rendszer középpontjában a dollár állt, mely átváltható volt aranyra.

I H 0,5 pont

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

1. A pénz bankpasszíva, amely betöltheti a **1 pont**

- A** a hitel funkcióit
- B** pénzfunkciókat
- C** arany szerepét
- D** egyiket sem

2. A váltótárca **1 pont**

- A** tulajdonképpen a refinanszírozás eszköze
- B** meghatároz egy bizonyos jegybanki forrást a kereskedelmi bankok számára
- C** az adott bank alaptőkéjének százalékában van megadva
- D** a rediszkontláb meghatározója

3. A bankok a tőkepiaci értékpapír ügyletek lebonyolítására szakosodtak. **1 pont**

- A** kereskedelmi
- B** befektetési
- C** mindkét
- D** egyik sem

4. A tagsági jogok közé tartozik: **1 pont**

- A** osztalékfizetés
- B** elővételi jog
- C** likvidációs hányad
- D** közgyűlésen való részvételi jog

5. Melyik az a határidős piaci szereplő, amelyik kockázatmentes nyereséget akar elérni? **1 pont**

- A** fedezeti ügyletkötő
- B** spekuláns
- C** arbitrázsőr
- D** trader

- 6. Melyik nem lehet óvadék? 1 pont**
- A készpénz
 - B állampapír
 - C tőzsdén jegyzett részvény
 - D ingatlan
- 7. Mennyi osztalékot fizet a világbank? 1 pont**
- A általában 15%-ot névérték arányosan
 - B általában 15%-ot IMF kvóta arányosan
 - C az osztalékráta a mindenkori nyereségtömegetől függ
 - D a Világbank nem fizet osztalékot a részvényeseknek
- 8. Válassza ki az alapvető (klasszikus) bankműveleteket! 1 pont**
- A betétgyűjtés, hitelezés, számlavezetés
 - B betétgyűjtés, hitelezés, lízing ügyletek
 - C betétgyűjtés, hitelezés, devizaügyletek
 - D mindhárom egyaránt helytelen
- 9. Válassza ki az okmányos hitel jellemzőjét! 1 pont**
- A a bank hitelfedezetként valamilyen áruokmány kap
 - B a bank hitelfedezetként valamilyen kézizálogot kap
 - C a bank hitelfedezetként jelzálogot kap
 - D a bank hitelfedezetként valamilyen értékpapírt kap
- 10. Válassza ki a zálogjog lényegét! 1 pont**
- A a zálogjog az ingatlan értékesítésével érvényesíthető
 - B a zálogjog a zálogtárgy értékesítésével érvényesíthető
 - C a zálogjog csak a bankbetét zárolásával érvényesíthető
 - D mindhárom megállapítás egyaránt helytelen

III. IGAZ – HAMIS Karikázza be a helyes választ!

- a) A kamatszervény nélküli kötvény névértéke alacsonyabb a kibocsátási árfolyamnál.
I H 1 pont
- b) Diszkontálásnál használt kamatláb növekedésével a pénzáramlás jelenértéke csökken.
I H 1 pont
- c) A P/E ráta az egy részvényre jutó jövedelem és a részvényárfolyam hányadosa.
I H 1 pont
- d) A kötvény nettó árfolyama alacsonyabb, mint a névérték, ha a piaci kamatláb nagyobb, mint a névleges kamatláb.
I H 1 pont
- e) A növekedési ráta a ROE és a visszaforgatási hányad szorzata.
I H 1 pont
- f) A tőkésítés gyakoriságát figyelembe vevő kamatlábat effektív kamatlábnak nevezzük.
I H 1 pont
- g) A nettó forgótőke a forgóeszközök és a rövid lejáratú források különbsége.
I H 1 pont
- h) A pénz időértéke elv azt fejezi ki, hogy egységnyi mai pénz értékesebb, mint egységnyi jövőbeni pénz.
I H 1 pont
- i) Ha egy értékpapír elméleti árfolyama (belső értéke) kisebb, mint a piaci árfolyama, a papír felülértékelt.
I H 1 pont
- j) Az annuitás meghatározott ideig tartó, állandóan növekvő pénzáramlás.
I H 1 pont

IV. Feladatok

- 1. 100.000,- forintot 5 évre lekötött bankbetétbe helyezünk, az éves kamatláb 15%. Lekötési idő alatt kamatfizetés nincs, a bank évente tőkésít. Mekkora összeget fizet ki a bank a lejáratkor?**

2 pont

- 2. Az egyik önkormányzat 24 mFt követelését a privatizáló cég a vállalat értékesítését követő 10. hónap elteltével fizette ki. A bíróság a Ptk. szerinti éves 20% késedelmi kamatot ítélt meg az önkormányzat javára. Mennyit kellett még utólag kifizetnie a privatizáló cégnek (a peres eljárás költségein kívül), és mekkora volt az önkormányzat valódi haszna, ha figyelembe vesszük, hogy az adott időszakban az éves inflációs ráta 18,8% volt?**

2 pont

3. Számlavezető bankot keresünk a társasház felújítási alapjának kezelésére. Két ajánlatunk van: a lakossági bank évi 16,5% kamatot fizet, melyet minden év december 31-n ír jóvá a számlánkon, a kereskedelmi bank évi 16%-t, melyet évente négyszer, negyedévente ír jóvá. Melyik a kedvezőbb ajánlat, indokolja meg választát!

2 pont

4. Az alábbi táblázat öt különböző befektetés év végén esedékes pénzáramait tartalmazza:

	C_0	C_1	C_2	C_3	NPV	PI
A	-1000	0	0	2592		
B	-2000	1200	1440	1728		
C	-3000	1800	1440	864		
D	-4000	1200	2160	3456		
E	-5000	2400	5760	0		

A tőke alternatíva költség 20%. Töltse ki a táblázatban a nettó jelenérték és a jövedelmezőségi index oszlopát!

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

4 pont