Pénzügyi alapok

Név, szak:

Neptun kód:

1. Ismertesse a nettó jelenérték fogalmát és a nettó jelenértékszabályt! (4p)
2. (a) Definiálja a ROE mutatót! (2p)

(b) Adja meg a ROE mutató Du Pont rendszer szerinti felbontását és értelmezze azt! (3p)

1. Mit értünk éves egyenértékes költség (equivalent annual cost) alatt? Definiálja a fogalmat és értelmezze azt! Milyen pénzügyi döntéseket segít? (4p)
2. Mit értünk megtérülési idő alatt? (2p)

Milyen problémát okoz, ha csak ez alapján kívánunk dönteni projektekről? Azaz milyen hiányosságai vannak ezen mutatónak? (2p)

1. Ismertesse egy kötvény esetén a duration (átlagos visszafizetési idő/periódus) fogalmát! Adjon meg egy alkalmas *definíciót* és *értelmezze* azt, továbbá ismertesse, hogy mire alkalmazható a mutató! (5p)
2. Ön melyik befektetést preferálná, és miért? Számítsa ezen befektetések értékét 5 év elteltével! (10p)
3. Egy 10%-os névleges kamatot fizető befektetés, éves kamatos kamat esetén.
4. Egy 11%-os névleges kamatot fizető befektetés, havi kamatos kamat esetén.
5. Egy 10,5%-os névleges kamatot fizető befektetés, folytonos kamatfizetés esetén.
6. Határozza meg az éves tényleges (effektív) hozamot az (b) és (c) esetekben!
7. Egy projekt pénzáramlásait a következő táblázat tartalmazza.

|  |  |
| --- | --- |
| Év | Nettó pénzáramlás (eFt) |
| 0 | -15000 |
| 1 | 3000 |
| 2 | 9000 |
| 3 | 9000 |

1. Adjon becslést a projekt belső megtérülési rátájára! (3p)
2. Belevágna-e a projekt megvalósításába, ha a hasonló kockázatú projektek hozama 10%! Válaszát indokolja! (2p)
3. Mekkora a projekt megtérülési ideje? (1p)
4. A MoreMoney Inc. 8 éves lejáratú, 4000 dollár névértékű, 6% névleges kamatozású kötvényt bocsátott ki éves kamatozással, melynek névértékét egy összegben a lejáratkor fizetik vissza.
5. Mennyi az éves kamat összege? (1p)
6. A hasonló kockázatú kötvények hozama jelenleg 8%. Számítsa ki a kötvény árfolyamát! (3p)
7. Felveszünk 10.000.000 Ft hitelt, amelyet 10 éves futamidővel, éves 6% a (fix) kamatra, és havonta (hó végén) egyenlő részletekben törleszt.
8. Mennyi a havi törlesztő részlet? (3p)
9. Töltse ki a táblázat első két sorát! (8p)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Év | Hitelállomány a hónap elején | Havi törlesztő részlet | Havi kamattörlesztő részlet | Havi tőketörlesztő részlet | Hitelállomány a hónap végén |
| 1. |  |  |  |  |  |
| 2. |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |