

Megoldását tagolás nélkül, csak számjegyeket megadva tüntesse fel!

1. A kft, USA-ba exportálja termékeit. Egy termék eladási ára 38 USD, előállítási költsége 2 600 Ft. A vállalkozás 3 850 db terméket értékesített. A szerződés megkötésekor az alábbi árfolyam volt a piacon:

valuta vételi	valuta eladási	deviza vételi	deviza eladási
240,12	264,88	249,65	255,35

Pénzügyi teljesítéskor a következő árfolyam alakult ki a piacon:

valuta vételi	valuta eladási	deviza vételi	deviza eladási
242,38	256,35	246,87	251,86

- a) Határozza meg a számla végösszegét dollárban!
- b) Számítsa ki a kft forint pénzforgalmi számláján jóváírt összeget! (kerekítés Ft)
- c) Határozza meg, ha szerződésben a vételár felére előrefizetést kötöttek volna ki, árfolyamnyereséget vagy árfolyamveszteséget realizált volna a cég?
- d) Az árfolyamnyereség/árfolyamveszteség mértékét adja meg forintban! (A részösszegeket külön – külön kerekítse Ft-ra a mellékszámításban, s a kerekített összegekkel számoljon tovább!)
2. A bt. beruházásának megvalósításához 5 400 E Ft hitel felvételét tervezi három éves futamidőre. A tőketörlesztés évente egyenletes, a kamatfizetési kötelezettség a tőketörlesztéssel együtt évente, az időszak végén történik. A kamatláb változó mértékű:
- 1. év 12,8%
 - 2. év 15,4%
 - 3. év 16,2%
- a) Határozza meg az adósságszolgálat értékét a második év végén! (Ft)
- b) Határozza meg a kamatfizetés összegét a harmadik periódusban! (Ft)
- c) Számítsa ki a hitel díját! (Ft)

3. Egy kötvény 95%-os árfolyamon került kibocsátásra. Névértéke 50 000 Ft, névleges hozama 2,4%, futamidő 4 éve. A kibocsátó vállalja, hogy évente kifizeti a kötvény kamatát és a névértékét két egyenlő részletben törleszti a 3. és a 4. időszak végén.

d) Határozza meg a kötvény egyszerű hozamát! (kerekítés két tizedesre)

e) A kötvény cash flow-ját írja be az alábbi táblázatba!

0.	1.	2.	3.	4.

f) Határozza meg a kötvény nettó jelenértékét Ft-ra kerekítve! (Tőkeköltség 2%)

3. Egy részvénytársaság várhatóan 100 Ft osztalékot fog fizetni részvényenként a következő évben. A részvényesek által elvárt osztaléknövekedés 4%, amit a társaság biztosítani tud. A tőkepiacon a hasonló kockázatú befektetések hozamrátája 8%.

a) Mennyi a részvény árfolyama az adott feltételek mellett?

4. A KWR részvény ma 36 800 Ft-ért vehető meg a tőkepiacon. A részvénytársaság a következő évben 1600 Ft osztalék kifizetését ígéri. Az osztaléknövekedés üteme 3%, a részvényesek elvárt hozama 8%.

a) Megéri-e megvásárolni a részvényt?

Igen

Nem

b) Mennyi a részvény elméleti árfolyama? (Ft)

5. A Hajdú Nyrt. részesedéshozzájárulással biztosítja a beruházáshoz szükséges finanszírozási forrást:

- Elsőbbségi részvényt bocsát ki 5 000 Ft névértéken, éves 20 Ft fix hozammal, és 5 120 Ft árfolyamon. Kibocsátott db szám 400.
- 1 200 db törzsrészvényt bocsát ki 8 800 Ft kibocsátási árfolyamon, 8 750 Ft névértéken, éves fix 44 forintos osztalékkal.

a) Határozza meg a várható finanszírozási források összegét! (E Ft)