

Megoldását tagolás nélkül, csak számjegyeket megadva tüntesse fel!

1. A kft, USA-ból importálja termékeit. Egy termék eladási ára 45 USD. A vállalkozás 850 db terméket vásárolt. 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 a terhelési összeget! (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 6 000 E Ft hitel felvételét tervezi négy éves futamidőre. A tőketörlesztés 2 év türelmi időt követően 30-70%-os arányban esedékes. A kamatfizetési kötelezettség évente, az időszak végén történik. A kamatláb változó mértékű:
- 1. év 12,8%
 - 2. év 15,4%
 - 3. év 16,2%
 - 4. év 16,9%
- a) Határozza meg az adósságszolgálat értékét az első év végén! (Ft)
- b) Határozza meg a kamatfizetés összegét a harmadik periódusban! (E Ft)
- c) Számítsa ki a hitel díját! (E Ft)

3. Egy kötvény 92%-os árfolyamon került kibocsátásra. Névértéke 40 000 Ft, névleges hozama 5,4%, futamidő 3 éve. A kibocsátó vállalja, hogy évente kifizeti a kötvény kamatát és a névértékét a futamidő végén egy összegben törleszti az időszak végén.

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

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

0.	1.	2.	3.

c) Határozza meg a kötvény elméleti árfolyamát Ft-ra kerekítve! (Tőkeköltség 5%)

3. Egy részvénytársaság várhatóan 600 Ft osztalékot fog fizetni hosszabb távon. A tőkepiacon a hasonló kockázatú befektetések hozamrátája 6%.

a) Mennyi a részvény árfolyama az adott feltételek mellett?

4. A KWR részvény ma 37 800 Ft-ért vehető meg a tőkepiacon. A részvénytársaság a következő évben 1600 Ft osztalék kifizetését ígéri. Az osztaléknövekedés üteme 3%, a részvényesek elvárt hozama 7%.

a) Megéri-e megvásárolni a részvényt?

Igen

Nem

b) Mennyi a részvény elméleti árfolyama? (Ft)

5. A Hajdú Nyrt. részesedés-finanszírozással 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.

a) Határozza meg egy részvény cash flow-ját az első négy évben a befektető szempontjából! Egészítse ki – illetve + jellel szóköz nélkül a pénzáram irányát, ha például a befektető 300 Ft osztalékra számíthat, ebben a formában adja meg választát: +300!

0.	1.	2.	3.	4.