

Okleveles könyvvizsgálói képesítés

KÖZGAZDASÁGTAN ÉS PÉNZÜGYEK

tantárgy szóbeli vizsgakérdések

2019.

1.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Kötvény elméleti árfolyama.
- Pénzáramlás előrejelzésének direkt módszere.
- Zártvégű befektetési alap.
- Piaci portfólió.
- Tőkemegfelelési mutató.

b. Ismertesse a banki kockázatkezelés rendszerét! (Nagykockázatára vonatkozó előírások; tőkemegfelelési alapelvek. A banki szavatolótőke. Banki kockázat-típusok. Az OBA működése.)

c. Mutassa be a csődopció lényegét! Milyen játszmák képzelhetők el a hitelezők és részvényesek között? Ismertesse a hitelezői és részvényesi érdekek kezelését!

2.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Kötvény bruttó és nettó árfolyama.
- Pénzáramlás előrejelzésének indirekt módszere.
- Értéktőzsde.
- Hatékony portfólió.
- Vásárlóerő-paritás elve, kamatparitás.

b. Mutassa be a banki hitelezést! (Hitelformák, hitelkockázatok kezelése és mérése.)

c. Hasonlítsa össze a spekuláció, arbitrázs, hedge műveleteit! (Célok, tőkepiaci eszközök)

3.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Operatív és stratégiai döntések.
- Indirekt monetáris politikai eszközök.
- A megtakarítás lehetséges fő formái (csökkenő likviditás szerint sorba elrendezve).
- Elsődleges és másodlagos értékpapír-piac legfontosabb funkciói.
- Annuitásos hitel részlete.

b. Ismertesse a vállalati hatékonysági és likviditási mutatókat!

c. Ismertesse a jövőbeli ügyleteket! (Típusai, árazási lényegük, szerepük a kockázatkezelés folyamatában.)

4.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Befektetési és finanszírozási döntések.
- Direkt monetáris politikai eszközök.
- Azonnali és határidős ügyletek.
- Kamattényező, diszkonttényező.
- Egyenértékű pénzáramlás.

b. Ismertesse az eladósodottság és hitelképesség vizsgálatát, valamint a vállalati jövedelmezőségi mutatószámokat és értékelésüket!

c. Csoportosítsa az értékpapírokat minél többféle szempont szerint! Ismertesse a nyilvános értékpapír-kibocsátás legfontosabb lépéseit, benne térjen ki a befektetési vállalkozások szerepére!

5.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Pénzpiac, tőkepiac.
- Befektetés, beruházás.
- Folyószámlahitel.
- Kamatszámítás, jelenérték-számítás.
- Limitáras és küszöbáras tőzsdei megbízás.

b. Ismertesse a fúziók formáit, lehetséges módjait, a fúziós taktikákat!

c. Mutassa be a pénzügyi alapszámítások műveleteit! (Kamatszámítás, kamatláb-fajták, diszkontálás, járadékok.)

6.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Finanszírozás tökéletes piacon.
- Diverzifikáció.
- Jegybanki alapkamatl.
- Opció díjára ható tényezők.
- Normális és vízszintes hozamgörbe.

b. Ismertesse az értékpapírok szerepét a vállalkozások finanszírozásában! (Finanszírozási módok. Részvény és kötvény összevetése a kibocsátó szempontjából. Nyilvános kibocsátás menete.)

c. Ismertesse a beruházási döntés menetét! (Cashflow előrejelzés, megtérülési mutatók használata.)

7.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Akkreditív ügylet.
- Osztalékpolitika jelentősége tökéletes piacon.
- Vállalat tőkeköltsége.
- OBA.
- Részvényesek jogai.

b. Mi az infláció? Sorolja fel az infláció okait és következményeit!

c. Hasonlítsa össze a részvényt és a kötvényt az értékpapír tulajdonosa szempontjából!

8.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Kötelező tartalékrata előírásának célja.
- Kockázatelutasító befektetői magatartás.
- Éves névleges kamatláb, effektív kamatláb.
- Tőkeérték, kapitalizáció.
- Osztalékfizetési formák.

b. Ismertesse a hagyományos bankműveletek közül a fizetési forgalom és a betétgyűjtés tevékenységét! (Milyen fizetési formákat ismer? Soroljon föl készpénzkímélő fizetési módokat! Milyen betéti konstrukciókat ismer? Mi a takarékbetét lényege?)

c. Mutassa be az opciókat! (Opciók pozíciók, pozíciófüggvények, jelentőségük a kockázatkezelésben és a spekulációban.)

9.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Határidős árfolyam.
- Du-Pont mutató.
- Rulírozó hitel.
- Pénzügyi közvetítés.
- Átutalás, inkasszó.

b. Ismertesse a fizetésképtelenség különböző formáit! Térjen ki az előrejelzésekre és a pénzügyi kulcsmutatóikra is!

c. Ismertesse a finanszírozási hatásait nem-tökéletes piacon (adók, költségek, piaci egyensúlytalanságok)!

10.

a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!

- Nominál- és reálérték, valamint a különböző árindexek kapcsolata.
- Elemi kötvény.
- Arbitrázs célja.
- Egyszerű és kamatos kamatszámítás.
- Kereskedelmi bankok jellemző eszközei és forrásai.

b. Ismertesse a befektetési vállalkozások tevékenységét: megbízásos ügyletek, saját számlás kereskedelem, értékpapír-forgalombahozatal!

c. Ismertesse a pénzügyi átvilágítás célját és feladatait! Ismertesse a pénzügyi átvilágítások sajátosságait, eszközrendszerét.

11.

a. Definiálja az alábbi fogalmakat!

- Szereplők opportunity cost-ja.
- Befektetési kockázat.
- Finanszírozás tökéletes piacon.
- Hedge célja.
- Szakaszos és folytonos tőzsdei kereskedelem.

b. Ismertesse a megtakarítások és beruházások közti kapcsolatot! (Megtakarító és beruházó kapcsolata. A megtakarítások ideiglenes és végleges újraelosztása. Finanszírozási igény és finanszírozási képesség.)

c. Ismertesse a banki kockázatokat és lehetséges kezelésüket!

12.

- a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!
 - Jelenérték-számítás fő lépései.
 - Nominális és a reálkamatláb közötti összefüggés.
 - Jegybank utolsó menszvár funkciója.
 - Forgóeszközök és nettó forgótőke közötti különbség.
 - Egyesülés módjai.
- b. Mutassa be a kockázati tőkealapokat, az üzleti angyalokat, a venture capitalt! Ismertesse a befektetési alapok fajtáit és jellemzőit!
- c. Ismertesse a működési, befektetési, finanszírozási pénzáramlás előrejelzését! Ismertesse a vállalati életciklus, az intenzív és extenzív növekedés, valamint a cashflow-elemek arányának kapcsolatát!

13.

- a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!
 - Plasztikkártyák fajtái.
 - Belső megtérülési ráta és kapcsolata a nettó jelenértékkel.
 - Kamat, kamatláb.
 - Futures ügylet.
 - Annuitás és örökjáradék.
- b. Ismertesse az osztalékpolitika jelentőségét! (Tökéletes piacon az osztalékpolitika. Nem-tökéletes piacon milyen tényezők hatnak az osztalékpolitikára?)
- c. Mutassa be a portfólióelméletet! (Kockázatkezelés. Két- és többemű portfóliók. A CAPM elmélet.)

14.

- a. Definiálja röviden az alábbi fogalmakat!
 - Jelenben történő megállapodás határidős ügyleteknél.
 - Zsíró.
 - Határidős és várható kamatláb.
 - Határidős ügylet.
 - Kockázatos döntési helyzet.
- b. Ismertesse a vállalatok összehasonlításának szempontjait, korlátait, fő információs forrásait! Ismertesse a vállalati tőkehelyzet, az eszközérték és a sajáttőke értékének meghatározását!
- c. Melyek a tőkepiaci hatékonyság szintjei? Milyen elvárt hozama van a vállalat eszközeinek, idegen és saját forrásainak? Tökéletes piacon a vállalat eladósodásának hatására hogyan változnak a vállalati és egy részvényre jutó mutatószámok?