

**GYAKORLÓ FELADATOK**  
**VÁLLALKOZÁSOK PÉNZÜGYEI**  
**2010 / 2011 TANÉV 2. FÉLÉV**

**1. GYAKORLAT: A PÉNZ IDŐÉRTÉKE**

BEMUTATÓ PÉLDÁK:

1. Mennyi a jelenértéke az 5 év múlva esedékes 5 millió forintnak, ha az évi névleges kamatláb 12%, és a tőkésítés
  - a. évente történik?
  - b. félévente történik?
  - c. negyedévente történik?
  - d. havonta történik?
2. Hány forintunk lenne a bankszámlán 4 év múlva, ha „ma” 200 ezer forintot helyeznénk el évi 8%-os kamatra, és a bank a kamatokat negyedévenként tőkésíti?
3. Tételezzük fel, hogy 5 év múlva 5 millió Ft-ra lenne szüksége, hogy valamilyen tervét megvalósítsa.
  - a) Mekkora összeget kellene „ma” betennie a bankba, ha évi 7%-os kamatra számíthat?
  - b) Mekkora összeget kellene minden évben (év végén) megtakarítania, hogy a tervét megvalósíthassa?
4. Egy társaság alapítványt hoz létre 10 tehetséges hallgató támogatására. A támogatás évi 100.000 Ft/fő. Mekkora összeget kell az alapítványba elhelyezni, ha a kamatláb hosszú távon 11% körül alakul?
5. Mennyit érdemes fizetnünk egy olyan örökjáradékért, amely egy év múlva 250.000 Ft-ot fizet és utána minden évben 4 %-kal többet. A piaci kamatláb 12 %.
6. Az adósnak tartozása fejében öt éven keresztül minden évben 50000 Ft-t kell fizetnie. Mekkora összeget fogadna el a hitelező most azonnal a kötelezettség teljesítéseként, ha a pénzt évi 14 %-os kamatláb mellett tudná befektetni?
7. Egy vállalkozás olyan projektbe kíván befektetni, amely 4 év múlva 10 éven keresztül minden év végén 5000000 Ft jövedelmet ígér, évi 12%-os kamatlábat feltételezve?
  - a. Mennyit ér a befektetés 3 év múlva?
  - b. Mennyit ér a befektetés ma?
8. Ön 18 millió forintért vásárolt egy lakást. A vételár felét azonnal ki kellett fizetnie, a fennmaradó részre 9%-os kamatláb mellett jelzálogkölcsönt vett fel. A kölcsön futamideje 10 év, és havi egyenlő részletekben kell törleszteni. Mennyi a havi törlesztés összege?
9. Számítsa ki (két tizedes pontossággal), hogy havi 1,5 %-os kamatláb hány százalékos éves
  - a. névleges kamatlábnak felel meg?
  - b. effektív kamatlábnak felel meg?
10. Egy bank a kamatok negyedévenkénti tőkésítésével évi 6,14%-os effektív hozamot ígér. Hány % kamatot fizet negyedévenként a bank?

GYAKORLÓ PÉLDÁK:

11. Meg tudunk vásárolni egy olyan követelést, amely egy év múlva 5.000.000 Ft-ot fizet. Mekkora értékét fizessünk ma érte, ha a hasonló éves befektetések hozama 6%?
12. Egy ma elhelyezett 1.400.000 Ft befektetésre a bank 2.049.740 Ft visszafizetést ígér 4 év elteltével. Mekkora az éves kamatfizetéssel számított betéti kamatláb?
13. Két befektetés közül választhatunk:
  - a. „A” befektetésből 1 év múlva 200.000, 3 év múlva 400.000, 5 év múlva 300.000 Ft-ra számíthatunk.
  - b. „B” befektetés 2 év múlva 600.000, 3 év múlva 300.000 Ft-ot fizet. Hasonló kockázatú befektetések hozama 13%. Határozza meg, melyik variáció mellett dönt és miért!
14. Önnek három befektetési lehetősége van:
  - a. évente kap 18,81% kamatot
  - b. félévenkénti tőkésítéssel kap évi 18% névleges kamatot
  - c. negyedévenkénti tőkésítéssel kap évi 17% névleges kamatot.Mindegyik esetben van lehetőség változatlan feltételek mellett újrabefektetésre. Határozza meg a befektetések éves hozamát!

## 2. GYAKORLAT: BANKÜGYLETEK

### BEMUTATÓ PÉLDÁK:

1. Egy bank ügyfelének 5 éves futamidejű hitelre lenne szüksége, és a jövedelmi helyzete alapján havi 100.000 Ft-os hiteltörlesztést tudna vállalni. Maximum mekkora hitelt nyújthatna a bank, ha a hasonló kockázatú hitelek után évi 12% kamatot számít fel?
2. Egy plazma televíziót szeretne vásárolni 400.000 forintért, azonban nincs ennyi készpénze. Két bank hitelkonstrukciójával ismerkedett meg. Mindkét bank évi 24%-os kinyilvánított kamatláb mellett nyújt fogyasztási hitelt.  
*Ismerkedés k. láb*
  - „A” bank meghitelezi a teljes vételárat, amit 18 hónap alatt havi 26700 Ft-os részletekben kell visszafizetni. A bank a folyósított hitel összege után 3% egyszeri kezelési költséget számít fel, amely a vásárláskor azonnal készpénzben fizetendő.
  - „B” bank csak a vételár 75%-át hajlandó megfinanszírozni. A 300.000 Ft hitelt 12 hónap alatt, havi 28.500 Ft-os részletekben kell visszafizetni. Az egyszeri kezelési költség a folyósított hitel összege után 2,5%, amely a hitel folyósításakor készpénzben fizetendő.
- a) Számítsa ki „A” konstrukció jelenértékét!
- b) Számítsa ki B konstrukció jelenértékét Ft-ra kerekítve!
- c) A vevő szempontjából A vagy B konstrukció kedvezőbb?
3. Egy kisvállalkozó 2 millió forint bankhitelt vett fel 8 % évi kamatláb mellett. A hitelt 3 egyenlő részletben kell visszafizetnie.
  - a. Számítsa ki az évi törlesztéseket!
  - b. Igazolja, hogy a három törlesztő részlettel a vállalkozó a bankhitel kamataival együtt visszafizeti!
4. Egy kisvállalkozó 800.000 Ft középlejáratú, fix kamatozású kölcsönt vett fel a bankjától. A kölcsön folyósítása egy összegben történik. A kamatláb 19%. A tartozást 4 év alatt, évente változó részletekben, állandó összegű tőketörlesztéssel kell visszafizetni. Az első törlesztés a folyósítás után 1 évvel esedékes. Az egyszeri kezelési költség a hitel teljes összegének 2%-a, melyet a kölcsön igénybevételekor kell megfizetni.
  - a. készítsen el a hiteltörlesztési tervet,
  - b. számítsa ki, hogy az arányos törlesztésű kölcsön hány %-kal kamatozó, egy összegben visszafizetendő, kamatos kamatozású hitelnek felel meg!
5. Egy kisvállalkozás 3 éves futamidőre, évi 17%-os kamatláb mellett vett fel bankkölcsönt. A kölcsönt és kamatait három egyenlő részletben kell visszafizetnie. A bank 5.520.400 Ft-ban állapította meg az évi törlesztő részletet.
  - a. Számítsa ki (ezer Ft-ra kerekítve), hogy milyen összegű hitelt vett fel a vállalkozás?
  - b. Igazolja, hogy a három törlesztő részlettel a vállalkozás a kölcsönt kamataival együtt valóban visszafizeti!
6. Egy fiatal házaspár 3 millió Ft évi 6%-os kedvezményes kamatozású lakásvásárlási kölcsönt kapott a munkahelyétől, amit kamatos kamatokkal együtt 10 év múlva kell visszafizetni.

- a) Hány forintot kell majd visszafizetniük?
- b) Mekkora a kölcsön nettó jelenértéke a házaspár számára, ha a piaci kamatozású hitelek évi kamata 10%?



7. Az egyik autószalom a forgalom növelése érdekében néhány modellre két fizetési konstrukciót dolgozott ki. „A” konstrukció szerint a vevők részére 2000000 Ft kedvezményes kölcsönt nyújtanak évi 12%-os kamatra úgy, hogy a kölcsönt 36 hónap alatt, egyenlő részletekben kell visszafizetni. „B” konstrukcióban 400000 Ft engedményt adnak a vételárból azoknak a vevőknek, akik készpénzért vásárolnak. A normál fogyasztási hitelek évi kamata 24%.

- Számítsa ki a kedvezményes kamatozású hitel havi törlesztő részletét!
- Mennyi a kedvezményes kamatozású hitel törlesztő részleteinek jelenértéke 24%-os kamatláb esetén? (Ft-ra kerekítve)
- Mekkora megtakarítást jelent a kedvezményes hitel a vevő számára?



8. Egy ügyfél 6000 dollárt helyezett el ma a bankszámláján. A bank negyedévente 1% kamatot fizet.

- Hány dollárral rendelkezik az ügyfél az 5-ik év végén?
- Mekkora összeget vehet ki a megtakarító a bankszámlájáról 5 év múlva (év végén), ha csak a kamatokat kívánja felvenni?

### GYAKORLÓ PÉLDÁK:

9. Mekkora a befektetés végösszege és abból mennyi a kamat összege, ha:
  - a. Kamatláb 10%, befektetett összeg 400.000, futamidő 240 nap,
  - b. Kamatláb 9%, befektetett összeg 300.000, futamidő 180 nap,
  - c. Kamatláb 7,25%, befektetett összeg 220.000, futamidő 90 nap,
  - d. Kamatláb 11,75%, befektetett összeg 110.000, futamidő 45 nap,
  - e. Kamatláb 5,67%, befektetett összeg 600.000, futamidő 18 nap,Az évet 360 nappal számolja!
10. Határozza meg, hogy mekkora összeget kell ma elhelyezni, hogy:
  - a. 270 nap múlva, 12%-os kamatláb mellett a végösszeg 872.000 Ft legyen,
  - b. 180 nap múlva, 9%-os kamatláb mellett a végösszeg 627.000 Ft legyen,
  - c. 90 nap múlva, 8%-os kamatláb mellett a végösszeg 510.000 Ft legyen,
11. Két kamatláb közül választhat más-más kamatozási periódussal (az effektív kamatlábakkal számoljon!):
  - a. 10%-os kamatláb évenkénti kamatjövőrassal vagy 8%-os kamatláb negyedévenkénti kamatjövőrassal – számítsa ki, hogy melyik változat esetén lesz a mai 120.000 forintunk értéke magasabb 5 év múlva!
  - b. 8%-os kamatláb havi kamatjövőrassal vagy 8%-os kamatláb félevenkénti kamatjövőrassal – számítsa ki, hogy melyik változat esetén lesz a mai 700.000 forintunk értéke magasabb 3 év múlva!
  - c. 11%-os kamatláb évenkénti kamatjövőrassal vagy 10,6%-os kamatláb két havonkénti kamatjövőrassal – számítsa ki, hogy melyik változat esetén lesz a mai 460.000 forintunk értéke magasabb 4 év múlva!
12. Készítsen hiteltörlesztési tervet, ha:
  - a. Felvett hitelösszeg 600.000, kamatláb 12%, futamidő 1 év, törlesztés negyedévente,
  - b. Felvett hitelösszeg 400.000, kamatláb 8%, futamidő 1,5 év, törlesztés félevenként