

Paastoets Bank & Financiewezen 2020

Prof. C. Van Hulle

Prof. K. Smedts

Door onderstaande richtlijnen toe te passen, test je jezelf zoals op een echt examen.

- Toegelaten materiaal: schrijfgerief, **eenvoudig** rekenmachine, BLANCO formularium en tabellen.
(Op het echt examen krijg je een leeg formularium en tabellen van ons, en is het verboden je eigen exemplaar te gebruiken: dit om fraude tegen te gaan.)
- Je mag de examenbladen NIET losmaken! De tussenruimten en achterzijden mogen als kladpapier worden gebruikt. Voor elke open vraag vind je ook nog een extra kladblad.
- Dit examen bestaat uit 8 meerkeuzevragen (15/20 punten) en 1 open vraag (5/20 punten).
In juni zijn dit 14 meerkeuzevragen en 2 open vragen (zelfde puntenverdeling, maar je score zal dan herleid worden naar een punt op 18, waar je punt voor het groepswork bij wordt opgeteld)
- Er is een giscorrectie op de meerkeuzevragen: juist antwoord: +1; fout antwoord: -1/3; blanco antwoord: 0. Op het examen in juni zal je de meerkeuzevragen beantwoorden op het standaard bolletjesformulier.
- Examenduur: **1,5 uur** (in juni 3 uur).

!! OPMERKINGEN !!

Afronding: Tijdens je berekeningen rond je tussendoor niet af, op **3 uitzonderingen** na: intrestvoeten (bv: $0,055675 = 0,0557 = 5,57\%$), annuïteitenfactoren en duration. Deze rond je steeds af op **4 cijfers na de komma voor je ermee verder werkt**. Een eindresultaat rond je af op 2 cijfers na de komma. Het kan zijn dat je toch nog een klein verschil na de komma uitkomt doordat je andere tussenstappen gebruikt hebt. Kies dan bij meerkeuzevragen voor het antwoord dat het dichtst bij jouw oplossing ligt.

Tabellen: als je de tabellen kan gebruiken, mag je deze gebruiken.

Lineaire interpolatie: als je dit gebruikt, werk dan met een interval van 1%.

Notatie: om verwarring te voorkomen: € 25.000 betekent 25-duizend-euro! € 25,000 betekent 25 euro.

Vul hieronder je NAAM IN DRUKLETTERS in, bedankt!

VOORNAAM:.....NAAM:.....

STUDIERICHTING:

Veel succes !!!

De eindoplossingen van dit examen staan op Toledo. Neem ze er pas bij nadat je dit volledig hebt afgerond (met tijdlimiet). Je kan dit dan voor jezelf verbeteren. Vragen hierover kan je stellen tijdens de zelfstandige sessies of tijdens een individuele afspraak, als je je uitwerkingen meebrengt.

Meerkeuze	Open vraag	Totaal
/15	/5	/20

Meerkeuzevragen

Vraag 1

Je hebt € 3.000 op overschot en wilt je financiële kennis gebruiken om dit zo goed mogelijk te laten opbrengen tijdens je studies (5 jaren). Je krijgt 2 mogelijkheden van de bank, maar je overweegt ook om het geld op een spaarrekening te plaatsen.

- Kasbon (RV 30%): Bruto rentevoet van 2,5%. De jaarlijkse coupons kunnen herbelegd worden aan een netto intrestvoet van 1,5%.
- Kapitalisatiebon (RV 30%): Bruto rentevoet van 2%. De jaarlijkse coupons kunnen herbelegd worden aan dezelfde voorwaarden.
- Spaarboekje (RV 15% - schijf van € 940 vrijgesteld): Bruto rentevoet = ??

Vanaf welke bruto rentevoet zou je het spaarboekje boven de twee andere verkiezen?

- A. 1,16%
- B. 1,64%
- C. 1,75%
- D. 2,32%

Vraag 2

Je leende geld uit aan een goede vriend, waarbij je oorspronkelijk overeenkwam dat hij in de volgende vier kwartalen telkens € 150 zou terugbetalen. De eerste terugbetaling zou bij de start van het volgende kwartaal gebeuren. Net voor de eerste terugbetaling besluit je dat je de komende twaalf maanden liever maandelijks een bedrag terug betaald krijgt. Hoe groot zou dit maandelijks bedrag dan moeten zijn opdat de terugbetalingen marktconform verlopen? Hou rekening met een jaarlijkse effectieve intrestvoet van 2%.

Denk aan de afrondingsregels!

- A. € 49,38
- B. € 49,93
- C. € 50,00
- D. € 50,09

Vraag 3

Een vriend van jou wordt vandaag peter. Hij twijfelt wat hij cadeau zou geven aan zijn petekind. Hij wilt graag **zo weinig mogelijk** geld uit geven. Wat raad je hem aan? Hou rekening met een effectief jaarlijkse rentevoet van 2%.

- A. Vandaag, bij de geboorte van het kind € 450 geven
- B. Vandaag en op de eerste 9 verjaardagen € 50 geven
- C. Op de 5^e en 10^e verjaardag € 250 geven
- D. Op de 10^e verjaardag € 550 geven

Vraag 4

Je kocht op 1 januari 2015 bij uitgifte een obligatie aan met nominale waarde van €1.000, uitgegeven boven pari aan 110% en terug betaalbaar op 1/1/2024 onder pari aan 95%. De netto-couponinterestvoet was 2%. Op 1/07/2019 wil je deze obligatie graag verkopen en één nieuwe zero-coupon obligatie met een nominale waarde van €1.100 kopen. De marktinterestvoet is 3%. Er is verder geen roerende voorheffing van toepassing.

Wat is de kortst mogelijke looptijd van deze zero-coupon obligatie die je kan kopen?

- A. 4,5 jaar
- B. 5 jaar
- C. 6 jaar
- D. 7 jaar

Vraag 5

Een onderneming overweegt om haar handelsactiviteiten uit te breiden naar Oost-Vlaanderen. Hiervoor moet de productiecapaciteit aanzienlijk worden opgedreven en zal een nieuwe machine gebruikt worden. Deze uitbreiding zou voor een bijkomende netto-opbrengst van 800 euro zorgen gedurende de eerste 3 jaren (telkens op het einde van het jaar) en van 1.150 euro gedurende de daaropvolgende 7 jaren (telkens op het einde van het jaar). De onderneming overweegt om een leasingcontract met volgende kenmerken aan te gaan:

- Looptijd: 8 jaar.
- Jaarlijkse betaling van annuïteit van 1.200 euro (op het einde van het jaar).
- Aankooptie van 500 euro op het einde van het contract.

Welke van de onderstaande mogelijkheden raad jij dit bedrijf aan, rekening houdend met een jaarlijkse intrestvoet van 4%?

- A. Leasen van machine, aankooptie uitoefenen.
- B. Leasen van machine, aankooptie niet uitoefenen.
- C. We gaan het leasingcontract aan maar er is te weinig info om reeds een beslissing te nemen over de aankooptie.
- D. Geen leasingcontract aangaan want niet rendabel.

Vraag 6

Michiel liet zijn iPhone vallen en wil nu dringend een nieuwe kopen. Hij heeft echter niet voldoende spaargeld. Apple stelt een financieringsoplossing voor ter waarde van € 1.000 over 12 maanden met een jaarlijkse effectieve intrestvoet van 18,6%. Hoeveel bedraagt de bijhorende maandelijkse afbetaling en het maandelijks lastenpercentage (MLP)?

- A. De maandelijkse afbetaling bedraagt € 84,15 en het MLP bedraagt 0,082%.
- B. De maandelijkse afbetaling bedraagt € 84,15 en het MLP bedraagt 0,15%.
- C. De maandelijkse afbetaling bedraagt € 91,28 en het MLP bedraagt 0,79%.
- D. De maandelijkse afbetaling bedraagt € 91,28 en het MLP bedraagt 1,55%.

Vraag 7

Eva en Jelle kochten samen een studio in Leuven, waarvoor ze bij hun bank een hypothecaire lening afsloten. Iedere maand betalen ze € 980 terug. De lening werd afgesloten over een looptijd van 25 jaar aan een effectieve jaarlijkse intrestvoet van 6%. Momenteel bedraagt de uitstaande schuld nog € 129.390,40. Hoeveel bedraagt het deel kapitaalaflossing bij de eerstvolgende betaling?

- A. € 345,99
- B. € 431,11
- C. € 514,06
- D. € 640,53

Vraag 8

Een financiële instelling besluit hypothecaire leningen te effectiseren. Voortaan ontvangt de bank jaarlijks een commissie van 2% van de beherende vennootschap. Met de vrijgekomen kasgelden gaat de financiële instelling nieuwe hypothecaire leningen aan tegen dezelfde voorwaarden als de vroegere hypothecaire leningen. Welk effect heeft dit op de ROE?

- A. De ROE wijzigt door een wijziging in de rente-inkomsten.
- B. De ROE wijzigt door een wijziging van het eigen vermogen.
- C. De ROE wijzigt door een wijziging van de niet-rente-inkomsten.
- D. De ROE blijft ongewijzigd doordat noch de inkomsten, noch het eigen vermogen wijzigt.

Open vraag

Stad Leuven start met een proefproject: ze wilt de frisdranken uit automaten in scholen en sportclubs sterk belasten in de hoop dat kinderen meer naar de gezonde varianten grijpen. De inkomsten die hieruit voortvloeien zullen worden uitgegeven aan subsidies voor UZ Leuven, waar het gebruikt wordt voor kankeronderzoek.

Gegeven:

- Het project zal 5 jaar duren.
- Momenteel worden er gemiddeld 5.000 frisdranken per week uit de automaten gehaald.
- Stad Leuven ontvangt wekelijks de belasting van € 0,10 per drankje.
- Het onderzoek wordt gesteund door een jaarlijkse betaling van € 20.000 aan UZ Leuven.
- De betalingen gebeuren telkens aan het begin van de week of het begin van het jaar.
- Hou rekening met een effectief jaarlijkse rentevoet van 5%.

Gevraagd:

Er wordt verwacht dat de prijsstijging een vraagdaling teweeg gaat brengen. Hoeveel procent van de huidige consumptie van frisdranken moet behouden blijven, om zo de subsidies van het onderzoek te kunnen bekostigen?

Denk eraan: intrestvoeten en annuïteitsvoeten rond je af op 4 cijfers na de komma voordat je er mee verder werkt!

Stel een vergelijking op om het bedrag te berekenen en schrijf deze, alsook je eindoplossing in de kader hieronder. Geef ook een duidelijke antwoordzin. Je bewerkingen noteer je op de volgende pagina. Indien je tussenstappen ontbreken, kunnen wij geen deelpunten geven bij een foute eindoplossing!

Vergelijking:	
Oplossing:	
Antwoordzin:	

Bewerkingen: