



TEST-GRILĂ

1. (3pct.) Factorii care determină neîndeplinirea obligațiilor de plată de către bancă (riscul de lichiditate) pot fi formulați astfel:

- a) înrăutățirea conjuncturii economice, rezultând creșterea creditelor restante;
- b) lipsa de încredere sau diminuarea încrederii în bancă din partea altor bănci din sistem și/sau din partea clienților;
- c) necorelarea pe benzi de scadență a intrărilor și ieșirilor de lichiditate bancară;
- d) influența mass-media poate genera panică în rândul deponenților în situațiile în care unele bănci au mici probleme de lichiditate;
- e) se orientează pe linia acordării de credite excrow colateralizate;

Care din variantele prezentate nu este corectă?

2. (1 pct.) Exclueți dintre enunțurile de mai jos pe cel care nu se încadrează între benzile de scadență reziduală, potrivit normelor BNR nr.1/2001.

- a) 0 luni - 1 lună;
- b) 1 lună - 3 luni;
- c) 3 luni - 6 luni;
- d) 6 luni - 9 luni;
- e) peste 1 an.

3. (2pct.) Instrumentul utilizat pentru evaluarea performanțelor fiecărei instituții de credit și care are ca scop identificarea dificultăților cu care se confruntă acestea, este reprezentat de:

- a) testele de rezistență bancară;
- b) sistemele de garantare a depozitelor bancare;
- c) sistemele de rating bancar;
- d) sistemele de raportare a creditelor;
- e) sistemele de avertizare timpurie.



4. (3pct.) Care dintre elementele bilanțiere respectă cumulat următoarele caracteristici: au un rol important în stabilizarea veniturilor băncii, furnizează importante lichidități, pot fi folosite drept garanții pentru obținerea de împrumuturi și prezintă o flexibilitate sporită:

- a) numerarul și activele lichide deținute de bancă;
- b) portofoliul de titluri constituit de bancă;
- c) portofoliul de credite;
- d) fondurile proprii de nivel 2;
- e) fondurile proprii de nivel 1.

5. (3pct.) Diminuarea sau eliminarea riscului de lichiditate la nivelul unei bănci se poate realiza prin următoarele modalități:

- a) atragerea depozitelor de la populație și companii;
- b) corelarea pe cât posibil a activelor și pasivelor bancare;
- c) limitarea finanțării datoriei publice neacoperite cu asigurări de prim rang;
- d) modificarea volumului de credite acordate clienților nebancați;
- e) menținerea rezervei minime obligatorii la nivelul cerut.

Care dintre variante nu este corectă?

6. (2 pct.) Despre un indicator de performanță bancară se fac următoarele afirmații: nu este sensibil la risc, nu are capacitate predictivă pe termen lung, nu este transparent și furnizează informații contradictorii atunci când banca decide majorarea capitalului. Acest indicator este:

- a) ROA;
- b) ROE;
- c) marja netă de dobândă;
- d) efectul de levier;
- e) gradul de utilizare al activelor.



ACADEMIA DE STUDII ECONOMICE DIN BUCUREȘTI

Admitere: Studii universitare de masterat - august 2013

Facultatea: FINANȚE, ASIGURĂRI, BĂNCI ȘI BURSE DE VALORI

FIN 1 b2

7. (4 pct.) În structura banilor fierbinți se includ: 1. depozite atrase din străinătate; 2. depozite la termen de mare valoare; 3. depozite atrase de la populație; 4. sume atrase de la banca centrală; 5. conturi de economii și depozite de mică valoare; 6. certificate de depozit; 7. resurse atrase de pe piețe externe competitive și la un cost mai ridicat.

Este corectă combinația:

- a) 1,3, 4,5;
- b) 2,3,4,5;
- c) 1,2,3;6;
- d) 1,2,4,7;
- e) 4,5,6,7.



8. (3 p) Compania Flower-Power realizează în cursul exercițiului curent o cifra de afaceri de 12.000 mii lei, cu cheltuieli variabile în sumă de 3.600 mii. lei, cheltuieli cu amortizarea în sumă de 800 mii lei, cheltuieli financiare cu dobânzile de 200 mii lei, alte cheltuieli fixe de exploatare monetare în sumă de 1.408 mii lei.

În aceste condiții, pragul de rentabilitate global va fi de (mii lei):

- a. 3.440;
- b. 8.400;
- c. 12.000;
- d. 2.408;
- e. 5.142.

9. (2 p) Despre coeficientul de elasticitate (e) denumit și coeficientul efectului de levier al exploatării se pot formula următoarele afirmații:

1) măsoară sensibilitatea rezultatului exploatării la variația cifrei de afaceri (CA); 2) are la bază repartitia cheltuielilor întreprinderii în directe și indirecte în raport cu CA; 3) dovedește dependența riscului economic de variația CA și de poziția ei față de pragul de rentabilitate; 4) are la bază repartitia cheltuielilor întreprinderii în fixe și variabile în raport cu CA; 5) este determinat atât de mărimea cheltuielilor directe, cât și de poziția CA față de rezultatul exploatării; 6) este determinat atât de mărimea cheltuielilor fixe, cât și de poziția CA realizată față de pragul de rentabilitate.

Răspunsul incorect este:

- a. 3) + 4);
- b. 1) + 3);
- c. 1) + 4);
- d. 2) + 5);
- e. 4) + 6).

10. (3 p) La sfârșitul exercițiului curent, activul economic al companiei Flowers este de 220 mil. lei. Rata de rentabilitate economică medie a sectorului economic din care face parte întreprinderea analizată (cu același risc economic) este de 20%. Determinați valoarea actuală a întreprinderii la începutul acestui exercițiu, în condițiile în care întreprinderea generează, în cursul exercițiului curent, un cash flow disponibil pentru acționari de 48 mil. lei și un cash flow disponibil pentru creditori de 20 mil. lei:

- a. 220 mil. lei;
- b. 200 mil. lei;
- c. 202,67 mil. lei;
- d. 222,66 mil. lei;
- e. 240 mil. lei.

11. (4 p) Compania Rainbow realizează o investiție în valoare de 20 mil. lei, a cărei durată de viață (n) este de 10 ani. Amortizarea se realizează liniar pe întreaga durată de viață. Cota de impozit pe profit este de 16%. Exploatarea acestei investiții generează venituri și cheltuieli suplimentare, conform următoarelor ipoteze: cifra de afaceri anuală = 20 mil. lei; costurile variabile reprezintă 50% din cifra de afaceri; cheltuielile fixe monetare de exploatare = 2 mil. lei
Finanțarea acestui proiect de investiție se realizează exclusiv din surse proprii.



Creșterea economică din fiecare an este generată exclusiv de investiția suplimentară în activele curente nete, durata de rotație a acestora prin cifra de afaceri fiind de 18 de zile.

În aceste condiții, cash flow-ul disponibil estimat în primul an de exploatare a acestui proiect de investiții va fi de (mil.lei):

- a. 7,04;
- b. 6,04;
- c. 5,04;
- d. 3,36;
- e. 4,36.

12. (3 p) Acțiunile companiei Primăvara sunt caracterizate printr-un coeficient de volatilitate de 1,4. Rentabilitatea așteptată a portofoliului pieței este de 25%, iar rata dobânzii fără risc este de 7%. Costul capitalului propriu, aplicând modelul CAPM, pentru această companie va fi de:

- a. 27,5%;
- b. 22,5%;
- c. 16,8%;
- d. 42%;
- e. 32,2%.

13. (1 p) În evaluarea proiectelor de investiții în mediul cert, se folosește indicatorul indice de profitabilitate (IP). Pentru acesta se pot formula următoarele afirmații:

- a. $IP = 1 + VAN/I_0$;
- b. este supraunitar dacă investiția se recuperează într-o perioadă mai mare decât durata de viață;
- c. este supraunitar dacă proiectul generează VAN pozitivă;
- d. este supraunitar dacă proiectul este caracterizat prin $RIR > k$;
- e. $IP * I_0 =$ suma actualizată a cash flow-urilor disponibile și a valorii reziduale.

Unde VAN = valoarea actualizată netă, I_0 = investiția inițială, RIR = rata internă de rentabilitate, k = factorul de actualizare.

Care dintre afirmațiile de mai sus nu este adevărată?

14. (2 pct) Prin descompunerea ratei de rentabilitate economică pe factori de influență, putem identifica situațiile în care rentabilitatea economică poate înregistra o creștere:

- a. creșterea ratei de marjă;
- b. creșterea ratei de reinvestire a profitului net;
- c. scăderea duratei de rotație a activului economic (a capitalurilor);
- d. creșterea ratei de structură a capitalurilor;
- e. creșterea raportului $EBIT(1-t) / CA$, unde EBIT = profit înainte de plata dobânzilor și a impozitului pe profit, t = cota impozitului pe profit, CA = cifra de afaceri.

Care dintre afirmațiile de mai sus nu este adevărată?



15. (1p.) Conform legislației în vigoare în România, taxa pe valoarea adăugată se calculează utilizând o cotă procentuală:
- regresivă simplă
 - progresivă simplă
 - progresivă compusă
 - proporțională
 - regresivă compusă
16. (2p.) În anul N, volumul cheltuielilor publice a fost de 10000 milioane unități monetare. În anul N+1, cheltuielile publice au crescut cu 30% față de anul N. De asemenea, prețurile în anul N+1 au cunoscut și ele o creștere de 30% față de anul N. Modificarea relativă a cheltuielilor publice în expresie reală în anul N+1 comparativ cu anul N este:
- 0%
 - 10%
 - 30%
 - 10%
 - 30%
17. (2p.) Coeficientul de elasticitate a veniturilor publice în raport cu PIB are valoarea 1,30. Care dintre următoarele afirmații este adevărată::
- dinamica relativă veniturilor publice și cea a PIB sunt identice
 - veniturile publice au scăzut comparativ cu PIB
 - veniturile publice au avut un ritm de creștere mai rapid decât ritmul de creștere a PIB
 - PIB a avut un ritm de creștere mai rapid decât ritmul de creștere a veniturilor publice
 - creșterea PIB a generat o scădere a volumului veniturilor publice
18. (3p.) Veniturile din activități independente cuprind:
- veniturile din salarii
 - veniturile din pensii
 - veniturile din investiții
 - veniturile din drepturi de proprietate intelectuală
 - veniturile din jocuri de noroc



19. (3p.) Trecerea unor sume de bani de la un buget public la dispoziția unor persoane fizice sau juridice pentru acoperirea unor cheltuieli de producție reprezintă:
- cheltuieli de capital
 - cheltuieli de transfer cu caracter economic
 - cheltuieli funcționale
 - cheltuieli temporare
 - cheltuieli de transfer cu caracter social
20. (3p.) Principiul certitudinii impunerii:
- presupune calcularea impozitului în funcție de destinația consumului
 - presupune ca mărimea impozitelor datorate de contribuabili să fie certă și nu arbitrară, iar termenele, modalitatea și locul de plată să fie stabilite fără echivoc
 - stabilește maniera în care sistemul fiscal asigură încasarea impozitelor cu minim de cheltuieli
 - presupune ca volumul impozitelor datorat de contribuabil statului să se stabilească proporțional cu veniturile realizate de către aceștia
 - stabilește modul în care impozitele să fie percepute cât mai convenabil pentru contribuabili
21. (4p.) Se dau următoarele afirmații:
1. clasificarea economică a cheltuielilor publice grupează categoriile de cheltuieli după funcțiile statului; 2. o alocare a resurselor este corespunzătoare optimului Pareto dacă nici o alta nu poate fi făcută mai bine, fără să-i facă rău ultimei persoane consumatoare; 3. emisiunea bănească fără acoperire ca mijloc de finanțare a deficitului bugetar generează efecte pozitive asupra economiei pe termen mediu și lung conducând totodată și la scăderea ratei inflației; 4. impozitele indirecte sunt recunoscute ca având un caracter regresiv, împovărând contribuabilii cu capacitate redusă de plată; 5. taxele de consumație sunt impozite indirecte; 6. împrumuturile de stat sunt prelevări fiscale obligatorii; 7. rata reală a dobânzii la împrumuturile de stat se calculează prin adunarea ratei inflației la rata nominală a dobânzii.
- Indicați varianta care conține toate afirmațiile corecte.
- 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
 - 1, 3, 6, 7
 - 3, 5, 7
 - 2, 4, 6
 - 2, 4, 5