



**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ**

**ΤΜΗΜΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
& ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ**

ΘΕΜΑΤΑ ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2015

Άσκηση 1

Η τράπεζα Α αγόρασε την 31.12.2014, τρία χρόνια πριν τη λήξη του, ένα ομόλογο εκδόσεως της εταιρείας Π, ονομαστικής αξίας € 1.000.000 και ονομαστικού επιτοκίου 8%.

Η τράπεζα Α εξασφάλισε από το ομόλογο απόδοση 5% και έχει σκοπό να το κρατήσει, προκειμένου να εισπράττει τις συμβατικές χρηματοροές του τίτλου, ήτοι το κεφάλαιο και του τόκους.

Το ομόλογο πληρώνει τοκομερίδιο μία φορά τον χρόνο, την 31.12.

Κατά την 31.12.2016, που ήταν η ημερομηνία πληρωμής του προτελευταίου τοκομεριδίου, η εκδότρια εταιρεία Π δήλωσε ότι, λόγω των προβλημάτων χρηματοοικονομικής φύσεως που αντιμετωπίζει, αδυνατεί να προβεί στην εξόφλησή του.

Μετά το γεγονός αυτό η τράπεζα προέβη άμεσα, δηλ. την 31.12.2016, σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του ομολόγου και διαπίστωσε ότι τα ποσά που μπορεί να ανακτήσει συνολικά (κεφάλαιο + τοκομερίδια) από την εκδότρια εταιρεία Π σε παρούσα αξία κατά την 31.12.2016 είναι € 800.000.

Η τράπεζα προέβη, τελικά, κατά την 2.1.2017 σε πώληση του ομολόγου στην τράπεζα Β έναντι τιμήματος € 820.000.

Να κάνετε τις σχετικές λογιστικές εγγραφές στα βιβλία της τράπεζας Α από την αγορά του ομολόγου μέχρι και την ημερομηνία πώλησής του.



**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ**

**ΤΜΗΜΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
& ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ**

Άσκηση 2

Η τράπεζα Α χορήγησε την 1.1.2015 στη βιομηχανική εταιρεία Κ ένα τριετές δάνειο € 100.000 με σταθερό επιτόκιο 6%.

Το δάνειο χρηματοδοτείται εξ ολοκλήρου από προθεσμιακές καταθέσεις, οι οποίες ανανεώνονται κάθε εξάμηνο.

Για το α' εξάμηνο το επιτόκιο της κατάθεσης ήταν 3,3% και για το β' εξάμηνο 4,5%.

Να βρεθεί το αποτέλεσμα της τράπεζας για το 2015 για σκοπούς χρηματοοικονομικής και διοικητικής λογιστικής και στη συνέχεια να γίνει κατανομή του στις μονάδες που διαχειρίστηκαν τους κινδύνους.

Δίνονται τα εξής:

- CFR τριετίας: 3,7%
- CFR για το α' εξάμηνο: 3,5%
- CFR για το β' εξάμηνο: 4,0%.

Άσκηση 1

Την 31.12.2014 η αξία του ομολόγου ισούται με:

$$P = \frac{80.000}{1+0,05} + \frac{80.000}{(1+0,05)^2} + \frac{1.080.000}{(1+0,05)^3} = 1.081.697,43.$$

Κατόπιν των ανωτέρω, οι εγγραφές που θα λάβουν χώρα από την τράπεζα Α έχουν ως εξής:

		1/31.12.2014	
X	34.03	Ομόλογα/ονομαστική αξία	1.000.000,00
X	34.03	Ομόλογα/premium	81.697,43
Π	38.01	Ταμείο	1.081.697,43

Αιτιολογία: Αγορά στη δευτερογενή αγορά ομολόγου εκδόσεως της εταιρείας Π.

		2/31.12.2015	
X	38.00	Ταμείο	80.000
Π	72.02	Πιστωτικοί τόκοι δανείου	80.000

Αιτιολογία: Είσπραξη τοκομεριδίου έτους 2015.

		3/31.12.2015	
X	72.02	Πιστωτικοί τόκοι δανείου	25.915,13
Π	34.03	Ομόλογα/premium	25.915,13

Αιτιολογία: Απόσβεση premium έτους 2015

$$(1.081.697,43 * 0,05) - 80.000 = 54.084,87 - 80.000 = -25.915,13.$$

		4/31.12.2016	
X	34.03	Ομόλογα/Απαιτήσεις από ληγμένα τοκομερίδια	80.000
Π	72.02	Πιστωτικοί τόκοι δανείων	80.000

Αιτιολογία: Απαίτηση από το τοκομερίδιο 31.12.2016, το οποίο έληξε χωρίς να πληρωθεί από τον εκδότη.

		5/31.12.2016	
X	72.02	Πιστωτικοί τόκοι δανείων	27.210,88
Π	34.03	Ομόλογα/premium	27.210,88

Αιτιολογία: Απόσβεση premium έτους 2016.

$$(1.081.697,43 - 25.915,13) * 0,05 - 80.000 = 52.789,11 - 80.000 = -27.210,88.$$

Πριν γίνει ο έλεγχος απομείωσης της αξίας του ομολόγου, το αναπόσβεστο κόστος του κατὰ την 31.12.2016, όπως εμφανίζεται στον λογαριασμό 34.03, ανέρχεται σε € 1.028.571,42 ως εξής:

	34.03	Ομόλογα	
Ονομαστική αξία	1.000.000,00	Απόσβεση premium 2015	25.915,13
Premium	81.697,43	Απόσβεση premium 2016	27.210,88
	1.081.697,43		53.126,01
			αναπόσβεστο κόστος 1.028.571,42

Δεδομένου ότι τα ποσά που αναμένει να εισπράξει η τράπεζα Α ανέρχονται σε παρούσα αξία κατὰ την 31.12.2016 στο ποσό των € 800.000, αυτό σημαίνει ότι αναγνωρίζει πως το ομόλογο που κατέχει έχει υποστεί απομείωση της αξίας του κατὰ € 228.571,42.

Οφείλει, έτσι, να διενεργήσει την ακόλουθη εγγραφή:

6/31.12.2016			
X	69.52	Ζημίες από απομειώσεις ομολόγων	228.571,42
Π	34.03	Ομόλογα/συσσωρευμένες απομειώσεις	228.571,42

Αιτιολογία: Αναγνώριση ζημίας απομείωσης (impairment loss) του ομολόγου εκδόσεως της εταιρείας Π, ύστερα από τον σχετικό έλεγχο απομείωσης (impairment test) που έγινε.

Μετά και τη διενέργεια της εγγραφής 6/31.12.2016, το αναπόσβεστο κόστος του ομολόγου διαμορφώνεται σε € 800.000.

Η πώληση του ομολόγου € 820.000 την 2.1.2017 σημαίνει ότι η αγοράστρια τράπεζα Β είναι περισσότερο αισιόδοξη από την Α σχετικά με τα ποσά που θα ανακτήσει από την εκδότρια εταιρεία Π. Αυτό οδηγεί ώστε η τράπεζα Α να πραγματοποιήσει κέρδος € 20.000 από την πώληση του ομολόγου.

Ακολουθεί η σχετική εγγραφή.

7/2.1.2017			
X	38.00	Ταμείο	820.000
Π	34.03	Ομόλογα	800.000
Π	79.12	Κέρδη από ομόλογα	20.000

Αιτιολογία: Πώληση στην τράπεζα Β του ομολόγου εκδόσεως της εταιρείας Π.

Παρατήρηση: Αν η πώληση του ομολόγου πραγματοποιούνταν εντός του 2016, αντί της πίστωσης του λογαριασμού 79.12 θα έπρεπε να πιστωθεί ο λογαριασμός 69.52 «Ζημίες από απομείωση ομολόγων», προκειμένου να προσαρμοστεί στο ακριβές ποσό το ύψος των ζημιών απομείωσης που θα πρέπει να αναγνωριστούν για το έτος 2016.

Άσκηση 2

❖ Ετήσιοι τόκοι για σκοπούς χρηματοοικονομικής λογιστικής

Τόκοι έσοδα

Δάνειο $\text{€ } 100.000 * 6\%$

Τόκοι έξοδα

Προθεσμιακή κατάθεση

A' εξάμηνο $\text{€ } 100.000 * 3,3\%/2 = (\text{€ } 1.650)$

B' εξάμηνο $\text{€ } 100.000 * 4,5\%/2 = (\text{€ } 2.250)$ (€ 3.900)

Καθαρό έσοδο από τόκους (NII) € 2.100

❖ Ετήσιοι τόκοι για σκοπούς διοικητικής λογιστικής

Περιθώριο «τραπεζής A-2» (χορηγήσεων)

Χορήγηση $\text{€ } 100.000 * (6\% - 3,7\%)$

Περιθώριο «τραπεζής A-1» (καταθέσεων)

Κατάθεση

A' εξάμηνο $\text{€ } 100.000 * (3,5\% - 3,3\%)/2 = \text{€ } 100$

B' εξάμηνο $\text{€ } 100.000 * (4,0\% - 4,5\%)/2 = \text{€ } (250)$ **€ (150)**

Περιθώριο Funding Center από τον επιτοκιακό κίνδυνο

A' εξάμηνο $\text{€ } 100.000 * (3,7\% - 3,5\%)/2 = \text{€ } 100$

B' εξάμηνο $\text{€ } 100.000 * (3,7\% - 4,0\%)/2 = \text{€ } (150)$ **€ (50)**

Γενικό σύνολο € 2.100

Σχηματική ανάλυση κερδοφορίας

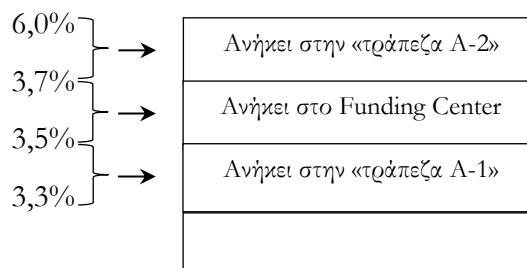
A' εξάμηνο

επιτόκιο χορήγησης $6,0\%$

CFR 3 ετών $3,7\%$

CFR 6 μηνών $3,5\%$

επιτόκιο κατάθεσης $3,3\%$



B' εξάμηνο

επιτόκιο χορήγησης $6,0\%$

επιτόκιο κατάθεσης $4,5\%$

CFR 6 μηνών $4,0\%$

CFR 3 ετών $3,7\%$

