

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/2-55/2017.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2017. április 26. 15.00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 1 fm. példányban

Egy példány: lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: sz. fm. példány

É

55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő
55 344 02 Államháztartási mérlegképes könyvelő
szakképesítés-ráépülés

Modulzáró vizsga
Írásbeli vizsgatevékenysége
javítási-értékelési útmutató

A vizsgafeladat megnevezése: **10774-12 és 10774-16 Pénzügyi feladatok**

A vizsgafeladat időtartama: **120 perc**

Felbontás ideje: **2017. április 26. 8:00-óra**

Segédeszköz: **A vizsgán kizárólag nem programozható zsebszámológép használható.**

P.H.

2017. április

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

I. Igaz – hamis állítások (15 pont)

Olvassa el figyelmesen az alábbi állításokat! Döntse el, hogy az állítások igazak vagy hamisak! Az igaz vagy a hamis szót írja ki! Betűjelölés (I-H) nem alkalmazható.

Minden helyes döntés és megfelelő indoklás 3 pontot ér. Helyes döntés esetén elfogadható indoklás nélkül 1 pont jár. Helytelen döntés esetén pontszám nem jár. Részpontozás nem alkalmazható. Az útmutatótól eltérően más logikus magyarázat is elfogadható.

1. A kereskedelmi bankok által teremtett pénz bármilyen fizikai formát ölthet.

Az állítás ...HAMIS....., mert a kereskedelmi bankok készpénzt nem teremthetnek, az általuk teremtett pénz kizárólag számlapénz lehet.

2. A kronológikus átlagkészlet a január 1-jei nyitó és a december 31-ei zárókészlet harmonikus átlagaként számítandó.

Az állítás ...HAMIS....., mert a kronológikus átlagkészlet állományi (napi, heti, havi, negyedéves stb.) állományi adatok alapján számítandó oly módon, hogy a nyitó és a záró készletet 50 százalékos, a többi állományi adatot 100 százalékos súllyal kell figyelembe venni.

3. Költségvetési deficit esetén tovább nő az állam eladósodása.

Az állítás ...IGAZ....., mert költségvetési deficit esetén a költségvetési kiadások meghaladják a költségvetési bevételeket. A különbözetet közvetlen hitelfelvétellel vagy kötvénykibocsátással lehet finanszírozni. Ez tovább növeli az államadósságot.

4. A hosszú távú bérlet és a nyílt végű pénzügyi lízing ugyanazt jelenti.

Az állítás ...HAMIS....., mert a nyílt végű pénzügyi lízing esetében a bérbe vevő megszerezheti a lízingelt eszköz tulajdonjogát. Hosszú távú bérlet esetében ez nem lehetséges.

5. Az idegen tőke az a finanszírozási forrás, amelyet a hitelező kamatfizetés és költségeinek megtérítése ellenében, visszafizetési kötelezettséggel, meghatározott időtartamra ad át a vállalkozóknak.

Az állítás ...IGAZ....., mert az idegen tőke hitel vagy kölcsön formájában jelenhet meg a vállalkozások forrás állománya között. Ezek visszafizetendő, kamattal és költségekkel terhelt források.

II. Kérdések (15 pont)

1. Feladat megoldása. Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont adható.

Mutató		Pont
1.	Egységesített értékpapír hozam mutató (EHM)	1 p
2.	Belső megtérülési ráta (IRR)	1 p
3.	Likviditási gyorsráta	1 p
4.	Sajáttőke-arányos mutató (ROE)	1 p
5.	Jövedelmezőségi index (PI)	1 p

2. Feladat megoldása. Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont adható.

Tőzsdei szekció		Pont
1.	Részvény	1 p
2.	Hitelpapír	1 p
3.	Származékos	1 p
4.	Áru	1 p
5.	Részvény	1 p

3. Feladat megoldása. Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont adható.

A befektetési szolgáltató tevékenysége		Befektetési szolgáltatósi tevékenység	Kiegészítő szolgáltatás	Pont
1.	Sajátszámlás kereskedés	X		1 p
2.	Befektetési hitel nyújtása		X	1 p
3.	Portfóliókezelés	X		1 p
4.	Befektetési elemzés és pénzügyi elemzés		X	1 p
5.	Befektetési tanácsadás	X		1 p

III. Feleletválasztásos feladatok megoldása (20 pont)

Minden helyes válasz 2 pontot ér. Részpont nem adható.

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
C	D	C	A	B	C	A	D	B	D

IV. feladatok megoldása (50 pont)

Maximális pontszám csak a hibátlan megoldások esetén adható. Számolástechnikai, kerekítési eltérések következtében pontszámot levonni nem lehet. A görgetett hibákért nem lehet többszörös pontlevonást alkalmazni. A javítási útmutatóhoz képest további részpontozás nem alkalmazható. A dolgozatban található üres lapokon, valamint a pótlapokon történő megoldásért pontszám nem adható.

1. Feladat megoldása (15 pont)

Adatok ezer forintban

Szöveg	Összeg	Pont
Nettó árbevétel	180 000	0,5 p
Pénzügyi műveletek bevétele	7 000	0,5 p
Egyéb bevétel	3 000	0,5 p
– Állandó költségek kamat nélkül	– 32 000	1 p
– Változó költségek	– 12 000	0,5 p
EBIT (kamat és adófizetés előtti eredmény)	146 000	1 p

EBIT (kamat és adófizetés előtti eredmény)	146 000	-
– Kötvények után fizetett kamat	– 6 000	1 p
Adózás előtti eredmény	140 000	1 p
– Társasági adó	– 12 600	1 p
Adózás utáni eredmény	127 400	1 p
Kifizetendő osztalék	101 920	1 p
– Osztalékelsőbbeségi részvények után fizetendő osztalék	– 7 500	1 p
Törzsrészvényekre jutó osztalék	94 420	1 p

1 db törzsrészvényre jutó osztalék (94 420 000/100 000) \approx 944 Ft	1 p
---	------------

Az eladott részvények hozama = $\frac{(10\,000 \times 1,05 - 10\,000 \times 0,95) + 944}{10\,000 \times 0,95} \approx 20,46\%$	3 p
---	------------

2. Feladat megoldása (9 pont)

Adatok ezer forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
A vevőállományban leköötött tőke változása $\left(\frac{540\,000}{365} \times 55 \text{ nap} - \frac{540\,000}{365} \times 60 \text{ nap} \right) = (81\,370 - 88\,767)$	– 7 397	2 p
A felszabaduló tőkétől várható hozam: (7 397 x 0,1)	740	2 p
A hitelezési veszteség csökkenése [540 000 x (0,05 – 0,035)]	8 100	2 p
A követelések behajtásának díja	– 4 000	1 p
Az adózás előtti eredmény várható növekedése: (8 100 + 740 – 4 000), tehát érdemes elfogadni az ajánlatot	4 840	2 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

3. feladat megoldása (4 pont)

Mellékszámítás	Pont
Külső finanszírozás időtartama (20 + 5 + 12 - 14) = 23 nap	2 p
Külső finanszírozási igény (23 nap x 2 000 e- 17 000 e = 29 000 e Ft)	2 p

4. Feladat megoldása (12 pont)

$$A \text{ negyedévente fizetendő összeg} = \frac{2\,000\,000}{\frac{1}{0,12} \times \left(1 - \frac{1}{\left(1 + \frac{0,12}{4}\right)^{16}}\right)} = \frac{2\,000\,000}{0,03 \times \left(1 - \frac{1}{1,6047}\right)} =$$

$$\frac{2\,000\,000}{0,03 \cdot (1 - 0,6232)} = \frac{2\,000\,000}{0,03 \cdot 0,3768} = \frac{2\,000\,000}{12,56} = 159\,236 \text{ Ft (3 p)}$$

Adatok forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
Kamat	547 776	1 p
Kezelési költség	60 000	1 p
Hitelbírálati díj	25 000	1 p
Hitelfolyósítási díj	30 000	1 p
A teljes hiteldíj összege	662 776	1 p

Negyed-év	Törlesztés	Kamat	Részlet	Fennálló hitel	Pont
0.	-	-	-	2 000 000	-
1.	99 236	60 000	159 236	1 900 764	1 p
2.	102 213	57 023	159 236	1 798 551	1 p
3.	105 279	53 957	159 236	1 693 271	1 p
4.	108 438	50 798	159 236	1 584 834	1 p

5. Feladat megoldása (10 pont)

A vállalkozás forintszámláján jóváírandó összeg	Összeg	Pont
A faktoraló bank által megvásárolt követelés	45 000 USD	1 p
A kamat kiszámításakor alkalmazott kamatláb	2%	1 p
Kifizetendő = $\left(\frac{45\,000 \text{ USD}}{\left(1 + \frac{0,02 \cdot 170}{365}\right)} - 45\,000 \cdot 0,01 = \frac{45\,000 \text{ USD}}{1,0093} - 450 \right)$	44 135 USD	2 p
Az ügyfél számláján jóváírandó összeg (44 135 x 277,3000)	12 238 636 HUF	2 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Az exportfaktor bank nyeresége	Összeg	Pont
A fizetéskor érvényes árfolyam	277,3700 HUF/USD	1 p
A faktoráló bank forintértékben számított bevétele	12 481 650 HUF	1 p
A faktoráló bank forintértékben számított kiadása	- 12 238 636 HUF	1 p
A faktoráló bank forintértékben számított nyeresége	243 014 HUF	1 p

Sándorné Új Éva:
Pénzügy teszt és példatár
Penta Unió 2010

Dr. Gyulai László – Illés Ivánné dr– Paróczai Péterné dr. – Sándorné Új Éva:
Pénzügyi ismeretek PERFEKT 2009

Dr. Gyulai László – Illés Ivánné dr. – Paróczai Péterné dr. – Sándorné Új Éva:
Pénzügyek példatár PERFEKT 2008