

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

.....
(vizsgázó olvasható neve)

.....
(Születési hely, idő)

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/54/2017.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő 2017. április 26. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 340 fm. példányban

Egy példány: 7 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 70 sz. fm. példány

T

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

Modulzáró vizsga Írásbeli vizsgatevékenysége

Vizsgarészhez rendelt követelménymodul
azonosítója, megnevezése:

10774-12 és 10774-16 Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama:

120 perc

A vizsga ideje:

2017. április 26. 8:00-óra

Segédeszköz:

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



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!!!

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

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

3. Költségvetési deficit esetén tovább nő az állam eladósodása.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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, mert

3 p	
-----	--

II. Összesen 15 p	
--------------------------	--

II. Kérdések (15 pont)

1. Olvassa el figyelmesen és állapítsa meg, hogy az alábbi jellemzők melyik pénzügyi mutatót definiálják! Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

	Jellemzők	Mutató	Pont
1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (fix kamatozású kötvények) hátralévő futamidejére jutó, ténylegesen realizálódó kamat százalékos formában kifejezve.		
2.	Az a diszkontráta, amely mellett a befektetés nettó jelenértéke nulla.		
3.	A forgóeszközök készletekkel csökkentett értékének a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyított aránya.		
4.	Az adózott eredmény és a saját tőke hányadosa.		
5.	A beruházás révén képződő jövedelmek jelenértékének a kezdő pénzáramhoz viszonyított hányada.		

5 p	
-----	--

2. Állapítsa meg, hogy a Budapesti Értéktőzsde melyik szekciójában kereskednek az alábbiakban felsorolt tőzsdei termékekkel! Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

Tőzsdei termékek		Tőzsdei szekció	Pont
1.	Részvények,		
2.	Állampapírok, jelzáloglevelek, vállalati kötvények.		
3.	Határidős és opciós értékpapír ügyletek		
4.	Gabonatermékek		
5.	Befektetési jegyek, kárpótlási jegyek, ETF, certifikátok.		

5 p

3. Olvassa el figyelmesen és döntse el, hogy az alábbi szolgáltatások közül melyik minősül befektetési szolgáltatásnak és melyik minősül kiegészítő szolgáltatásnak. Tegyen egy határozott „X”-et a döntésének megfelelő oszlopba! Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

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

5 p

II. Összesen 15 p

III. Feleletválasztás (20 pont)

Olvassa el figyelmesen az alábbi feladatokat és húzza alá az ön által helyesnek ítélt választ. Minden helyes válasz 2 pontot ér, de ez a pontszám csak akkor szerezhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javított feladatot lássa el kézjeggyével.

1. Válassza ki a növekvő tagú örökjáradék meghatározását!

- a) Olyan járadék, amelynek járadéktagja időről időre nő.
- b) Olyan járadék, amelynek járadéktagja időről időre ugyanakkora összeggel nő.
- c) Olyan járadék, amelynek járadéktagja adott ütemben nő.
- d) Olyan járadék, amelynek jelenértéke mindig változatlan.

2 p	
-----	--

2. Válassza ki a reálkamatláb jellemzőjét!

- a) A tőkeérték a tényleges, az infláció hatásán felüli értékváltozását méri.
- b) Inflációs időben előfordulhat, hogy a reálkamatláb negatív.
- c) A tőkeérték-változás inflációs hatásának kiszűrésére szolgál.
- d) Mindhárom előző megállapítás a reálkamatlábba vonatkozik.

2 p	
-----	--

3. Válassza ki az európai kontinentális tőzsdék jellemzőjét!

- a) Magánjellegűek, tevékenységüket az állam felügyeli, ellenőrzi.
- b) Magánjellegűek, de tevékenységüket az állam nem felügyeli.
- c) Közjogi jellegűek, tevékenységüket az állam ellenőrzi, felügyeli.
- d) Közjogi jellegűek, de tevékenységüket az állam nem ellenőrzi.

2 p	
-----	--

4. Válassza ki az eladási fedezeti ügylet jellemzőjét!

- a) Akkor kötik, ha az árfolyamok csökkenése veszteséget okozhat.
- b) Akkor kötik, ha az árfolyamok emelkedése veszteséget okozhat.
- c) Akkor kötik, ha az árfolyamok stagnálása veszteséget okozhat.
- d) Akkor kötik, ha az árfolyamok csökkenése és növekedése is veszteséget okozhat.

2 p	
-----	--

5. Válassza ki a lombardhitel jellemzőjét!

- a) Hitelnyújtás ingatlanok elzálogosítása ellenében.
- b) Hitelnyújtás ingó vagyontárgyak elzálogosítása ellenében.
- c) Hitelnyújtás ingóságok és ingatlanok elzálogosítása ellenében.
- d) Mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen, mert ilyen hitel nincs.

2 p	
-----	--

6. Válassza ki a bankjegyzási lényegét!

- a) Bankjegyzási esetén a bankjegy drágább a devizánál.
- b) Bankjegyzási esetén a bankjegy és a deviza ára azonos.
- c) Bankjegyzási esetén a bankjegy olcsóbb a devizánál.
- d) Mindhárom előző megállapítás hamis, ilyen pénzügyi fogalom nincs.

2 p

7. Válassza ki, hogy mit jelent az előrefizetés egy külkereskedelmi ügylet esetén!

- a) A vevő még az előtt fizet, hogy számára az árut feladták volna.
- b) A vevő még az előtt fizet, hogy számára a kereskedelmi okmányokat feladták volna.
- c) A vevő azelőtt fizet, hogy a speditőr az okmányokat átadta részére.
- d) A vevő még az előtt fizet, hogy a speditőr a szállítmányt átadta részére.

2 p

8. Válassza ki a váltó rediszkontálás jellemzőjét!

- a) Rediszkontálás esetén a jegybanknak nincs kockázata.
- b) A jegybank és a hitelintézet kockázata azonos.
- c) A jegybank kockázata a hitelintézetétől nagyobb.
- d) A jegybank kockázata a hitelintézetétől alacsonyabb.

2 p

9. Válassza ki a garantált csekk jellemzőjét!

- a) Kibocsátója bankszámlán zároltatja a fedezetet.
- b) Bankgaranciával megtámogatott csekk.
- c) Bank által bankra címzett, biztos beváltást ígérő csekk.
- d) Bank által jegybankra címzett, biztos beváltást ígérő csekk.

2 p

10. Válassza ki, hogy mit fejez ki az eszközarányos nyereségmutató (ROA)!

- a) Kifejezi, hogy a vállalkozás saját tőkéje az adott időszakban mekkora hozamot biztosít az egyéb gazdasági szereplők követeléseinek kielégítése után.
- b) Kifejezi, hogy a vállalkozás mekkora árbevétel arányos haszonnal dolgozik.
- c) Kifejezi, hogy a vállalkozás mekkora adózás előtti eredményt realizált.
- d) Kifejezi, hogy a vállalkozás teljes eszközállománya mekkora hozamot biztosít.

2 p

III. Összesen 20 p

IV. feladatok (50 pont)

Olvassa el figyelmesen és oldja meg az alábbi feladatokat! Minden esetben a kijelölt helyre készítse el a megoldást! A dolgozatban található üres lapokon, valamint a pótlapokon történő megoldásért pontszám nem adható.

1. Feladat (15 pont)

Egy részvénytársaság forgalomban lévő részvényeinek mennyisége 105 000 db, amelyekből 100 000 db törzsrészvény többi pedig osztalékelsőbbbségi részvény. A részvények névértéke 10 000 Ft/db. A vállalkozás az elmúlt évben 20 000 db kötvényt is kibocsátott. A kötvények 5 éves lejáratúak és 3% névleges kamattal kerültek kibocsátásra. A kötvények névértéke is 10 000 Ft/db. A vállalkozás a kötvények névértékét a lejáratkor egy összegben fizeti vissza, viszont a kamat évente kifizetésre kerül. A részvénytársaságnak más kamatozó tartozása nincs.

A vállalkozás tárgyévi nettó árbevétele 180 000 e Ft. Pénzügyi műveleteivel 7 000 e Ft bevételt realizált. Egyéb bevételeinek összege pedig 3 000 e Ft.

A részvénytársaság 38 000 e Ft – az amortizációt is és a fizetett kamatot is tartalmazó – állandó költséget és 12 000 e Ft változó költséget számolt el.

A társasági adó mértéke 9%. Az adózás előtti eredményt módosító tételek egyenlege nulla. A részvénytársaság az adózott eredmény 80%-át fizeti ki osztalékként. Az osztalékelsőbbbségi részvények után fizetendő osztalék 1 500 Ft/db.

Feladat:

- Számítsa ki az üzemi eredmény (EBIT) összegét!
- Számítsa ki az 1 db törzsrészvényre jutó osztalék összegét!
- Számítsa ki annak a befektetőnek a hozamát, aki a törzsrészvényeit 95%-os árfolyamon vásárolta és osztalékfizetés után 105%-os árfolyamon adta el!

Adatok ezer forintban

Üzemi eredmény	Pont

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

1 db törzsrészvényre jutó osztalék (forintban)	Pont

Az eladott részvények hozama (%)	Pont

15 p

2. feladat (9 pont)

Egy korlátolt felelősségű társaság készpénzért is és hitelben is értékesíti a termékeit. A kereskedelmi hitelben történő értékesítésből várható évi nettó árbevétel 540 000 e Ft. Jelenleg a követelések átlagosan 60 nap alatt térülnek meg. A behajthatatlan követelések aránya (hitelezési veszteség) 5%. Egy végrehajtó cég ajánlatot tett a vállalkozás követeléseinek behajtására. A végrehajtási szolgáltatás díja évi 4 000 e Ft. A behajtás következtében a vállalkozás vevőállományának átlagos megtérülési ideje 55 napra csökkenne, a hitelezési veszteség pedig 3,5%-ra mérséklődne. A vevőállományban lekötött tőkétől elvárt hozam 10%. Az évet 365 nappal vegye figyelembe.

Feladat: Számítsa ki, hogy érdemes-e igénybe venni a végrehajtó cég szolgáltatásait!

Adatok ezer forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
Döntés (indoklás)		

9 p

3. feladat (4 pont)

Egy részvénytársaság irodai forgószékeket gyárt. A termékhez felhasználandó készletek beszerzésétől a késztermék elkészüléséig terjedő időszak 20 nap. A székek átlagosan 5 napig vannak raktáron. A vevőállomány átlagosan 12 nap alatt térül meg. A részvénytársaság a szállítóknak és egyéb piaci szereplőknek átlagosan 14 nap alatt fizet. A vállalkozás napi pénzfelhasználása 2 000 e Ft. A vállalkozás saját tőkéjének összege 17 000 e Ft.

Feladat:

- Számítsa ki, hogy hány napi külső finanszírozásról kell gondoskodnia a vállalkozásnak!
- Számítsa ki a finanszírozási igény összegét!

Mellékszámítás	Pont
Külső finanszírozás időtartama	
Külső finanszírozási igény	

4 p

4. Feladat (12 pont)

Egy könyvelő kft. bővíteni szeretné az ügyfélkörét. A könyvelési munkák elvállalásához negyedévente néhány számítógép megvásárlása szükséges. A számítógépek beszerzése 5 000 000 Ft-ba kerül. A beruházás finanszírozásához szükséges pénzmennyiség teljes összege nem áll a kft. rendelkezésére, ezért 2 000 000 Ft fejlesztési kölcsönt kért a számlavezető bankjától. A hitelkérelem és az üzleti terv elbírálása után a hitelintézet hajlandó volt a 2 000 000 Ft-ot – a szerződés aláírásának napján – egy összegben folyósítani. Az adósságot 4 év alatt, negyedévente azonos összegekben kell megfizetni. Az első törlesztés a folyósítás után 1 évvel esedékes. A kamatláb évi 12%. A bank a hitel teljes összegének 3%-át egyszeri kezelési költségként, 25 000 Ft-ot hitelbírálati díjként és további 30 000 Ft-ot hitelfolyósítási díjként számolta fel. A járulékos költségek a kölcsön folyósításának napján esedékesek. A számításait négy tizedes pontossággal vegye figyelembe!

Feladat:

- Számítsa ki a teljes hiteldíjat!
- Készítse el az első év hiteltörlesztési tervét!

Adatok forintban

A teljes hiteldíj	Összeg	Pont

Mellékszámítás

Negyed- év	Törlesztés	Kamat	Részlet	Fennálló hitel	Pont
0.					
1.					
2.					
3.					
4.					

12 p

5. Feladat (10 pont)

Egy vállalkozás termékeket értékesít Oroszországba. Az adásvételi szerződés szerint az importőr a vételárat euróban fogja kifizetni. A fizetés esedékessége a szállítás napjától számított 170. nap. A követelés összege 50 000 USD. A vállalkozás szeretné meggyorsítani az eszközeinek körforgását, ezért számlavezető bankjával egy visszkereseti jogot kizáró faktorszerződést kötött. A szerződés alapján a hitelintézet a mindenkor aktuális árfolyamon hajlandó megvásárolni a követelés 90%-át.

A pénzügyi szolgáltatásért felszámított kamat éves szinten az amerikai dollár devizapiacán jegyzett LIBOR + 1,07%, amelyet a bank az ügyfél számláján jóváírandó forintösszegeből automatikusan levon. A faktordíj a számlaérték 1%-a, amelyet a követelés megvásárlásának napján kell megfizetni. A vállalkozás június 5-én teljesített és a faktoráláshoz szükséges okmányokat ugyanezen a napon a faktoráló bank részére átadta.

A faktorálás napján jegyzett USD LIBOR 0,93%, Az amerikai dollár aktuális vételi árfolyama 277,30000 HUF/USD, az aktuális eladási árfolyam pedig 293,4100 HUF/USD. A fizetés esedékességéig a dollár 700 pontos erősödése várható. Egy évet 365 nappal vegyen figyelembe.

Feladat

- Számítsa ki az exportőr forintszámláján jóváírandó összeget!
- Számítsa ki az bank faktorálásból származó nyereségét!

A vállalkozás forintszámláján jóváírandó összeg	Pont

Az exportfaktor bank nyeresége	Pont

10 p

IV. Összesen 50 p