

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

.....
(vizsgázó olvasható neve)

.....
(Születési hely, idő)

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM
TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2017. szeptember 13. 8:00 óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 400 fm. példányban

Egy példány: 1 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: z. 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 Pénzügyi feladatok ellátása

10774-16 Pénzügyi feladatok ellátása

A vizsgafeladat időtartama: 120 perc

A vizsga ideje: 2017. szeptember 13. 8:00 óra

Segédeszköz: nem programozható zsebszámológép használható


P. H.

2017. szeptember

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

.....
(vizsgázó olvasható neve).....
(Születési hely, idő)

55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő
55 344 02 Államháztartási mérlegképes könyvelő

10774-12 Pénzügyi feladatok ellátása
10774-16 Pénzügyi feladatok ellátása

modulzáró írásbeli vizsgatevékenység

Kidolgozási idő: **120 perc**

	A kérdés típusok pontszámai				
	I.	II.	III.	IV.	Összesen
Elérhető pontszám	15	15	20	50	100
Elért pontszám					
„Megfelelt eredmény”-hez szükséges minimális %pont	60	Eredmény %-ban			
		Érdemjegy betűvel (számmal)			

90 – 100%	jeles (5)
80 – 89%	jó (4)
70 – 79%	közepes (3)
60 – 69%	elégséges (2)
0 – 59%	elégtelen (1)

.....
Javító tanár neve.....
aláírása

A vizsgabizottság észrevételei, módosító javaslatai és ezek indoklásai (szvk 5.4 pontja)

Dátuma:..... 2017. hó nap

.....
Vizsgabizottsági tag neve.....
aláírása

Az alábbi feladatokat figyelmesen olvassa át! A javítást szabályosan, kézjeggyével (szignóval) ellátva végezze!

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.

1. Az államháztartási rendszer négy alrendszerrel rendelkezik.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

2. A monetáris politika a költségvetési bevételek és a költségvetési kiadások alakulására gyakorol hatást.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

3. A tőzsdei limitáras vételi megbízás azt a legalacsonyabb árat adja meg, amelyen a befektető még hajlandó vásárolni.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

4. A külföldi államadósság nem csak nemzetközi szervezetek által finanszírozható.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

5. A munkavállalók munkabérének átutalása csoportos átutalási megbízás keretében is teljesíthető.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

I. Összesen 15 p	
------------------	--

II. Kérdések (15 pont)

1. Olvassa el figyelmesen és állapítsa meg, hogy az alábbi jellemzők melyik – külkereskedelemben használatos – fizetési módra vonatkoznak! Az Ön által választott fizetési mód elnevezését írja be a táblázat megfelelő rovatába! Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

	Jellemzők	Fizetési mód	Pont
1.	Banki előzmény nélküli fizetési megbízás, amelyet ügyfele megbízása alapján egy bank ad devizában, egy másik belföldi vagy külföldi banknál számlát vezető kedvezményezett javára.		
2.	Az eladó írásos rendelkezése bankjához, hogy a vevőtől a megküldött okmányok átadása ellenében egy meghatározott összeget az ő javára szedjen be, illetve külföldi bankösszeköttetése révén szedessen be.		
3.	E fizetési mód alkalmazása esetén az árut a speditőr címére, de a bank rendelkezésére adják fel.		
4.	Olyan megállapodás, amely folytán a nyitó bank a vevőtől kapott megbízás alapján arra kötelezi magát az eladóval szemben, hogy számára – meghatározott feltételek megvalósulása esetén – fizetést teljesít, későbbi időpontban fizetést teljesít, a rá címzett intézkedést elfogadja.		
5.	Bankjegy vagy érme felhasználásával történő adósságrendezés.		

5 p	
-----	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. Olvassa el figyelmesen és döntse el, hogy a pénzügyi piacok alábbi szereplői közül melyek tartoznak a bank (B), a hitelintézet (H), befektetési szolgáltató (BSZ), pénzforgalmi szolgáltató (PSZ) vagy egyik sem (S) kategóriájába! Tegyen egy határozott „X” jelet az ön által helyesnek vélt oszlopba! Ügyeljen arra, hogy egy-egy intézmény több helyre is besorolható lehet! Minden helyes válasz 0,5 pontot ér. Ha bármelyik sorban hibás jelölés található, akkor arra a sorra pontszám nem adható. Összesen 5 pont szerezhető.

Pénzügyi piac szereplői		B	H	BSZ	PSZ	S	Pont
1.	Posta Elszámoló Központot működtető intézmény						
2.	Zsazsa gépjármű lízing Kft.						
3.	Furfang Befektetési vállalkozás						
4.	Fundamenta Lakáskassza						
5.	Központi Elszámolóház és Értéktár						
6.	Magyar nemzeti Bank						
7.	Magyar Államkincstár						
8.	Váci utcai hivatalos pénzváltó						
9.	Szorgos Hangya Hitelszövetkezet						

5 p

3. Olvassa el figyelmesen az alábbi gazdasági eseményeket és döntse el, hogy az azokból származó finanszírozási források a vállalkozás szempontjából belső (vállalkozáson belüli) forrásnak (B) vagy külső (vállalkozáson kívüli) forrásnak (K) minősülnek! Tegyen egy határozott „X” jelet az ön által helyesnek vélt oszlopba! Mindenhelyes válasz 0,5 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

Gazdasági esemény		B	K	Pont
1.	Folyószámlahitel lehívása.			
2.	Résztvénykibocsátás.			
3.	Adózott eredmény visszaforgatása.			
4.	Kötvénykibocsátás útján szerzett forrás.			
5.	Tulajdonosi kölcsön bevonása.			
6.	Vissza nem térítendő állami támogatás igénybevétele.			
7.	Termékeladásból realizált árbevétel.			
8.	Zárt végű pénzügyi lízing igénybevétele.			
9.	Szállítói állomány növekedése.			
10.	A vállalkozás tulajdonában lévő kincstárjegyek értékesítése.			

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! Ne karikázzon! Minden helyes válasz 2 pontot ér, de ez a pontszám csak akkor szererezhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javított feladatot lássa el kézjeggyével.

1. Válassza ki, hogy az alábbi pénzek közül melyik nem minősül törvényes fizetési eszköznek!

- a) Húszezer forintos bankjegy.
- b) Az euró bankjegyek.
- c) A Bitcoin.
- d) Mindhárom pénz törvényes fizetőeszköznek minősül.

2 p

2. Válassza ki a kamatszelvény nélküli kötvény jellemzőjét!

- a) A kötvény kibocsátási árfolyama mindig azonos a kötvény névértékével.
- b) A kötvény kibocsátási árfolyama mindig kisebb a kötvény névértékénél.
- c) A kötvény kibocsátási árfolyama mindig nagyobb a kötvény névértékénél.
- d) Mindhárom előző megállapítás helytelen, ilyen összefüggés nincs.

2 p

3. Válassza ki a törzsrészcsevény jellemzőjét!

- a) A részvény legáltalánosabb, legelterjedtebb formája.
- b) A részvényes anyagi felelőssége a befizetett tőke erejéig terjed.
- c) A részvényes szavazati joga a névértékkel arányos.
- d) Mindhárom előző megállapítás egyaránt helyes.

2 p

4. Válassza ki a hozamgörbe lényegét!

- a) Az azonos kockázatú kamatlábak alakulása az idő függvényében.
- b) A különböző kockázatú ügyletek alakulása a kamatláb függvényében.
- c) Az azonos kockázatú kamatlábak a hitelnagyság függvényében.
- d) Az azonos nagyságú profitráták az idő függvényében.

2 p

5. Válassza ki az értékpapír jegyzési eljárás lényegét!

- a) A kibocsátás közbeni piaci igényfelmérése.
- b) A kibocsátás utáni piaci kereslet felmérése.
- c) A kibocsátás előtti piaci igények felmérése.
- d) A jegyzési eljárás csak a devizák esetében értelmezhető.

2 p

6. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) Az országos betétbiztosítási alap csak a forintbetéteket biztosítja.
- b) Az országos betétbiztosítási alap csak a devizabetéteket biztosítja.
- c) Az országos betétbiztosítási alap a névre szóló betéteket biztosítja pénznemtől függetlenül.
- d) Mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen.

2 p

7. Válassza ki a finanszírozási politika jellemzőjét!

- a) A tőkeszerzéshez kapcsolódó elvek, elhatározások, döntések.
- b) A hitelnyújtáshoz kapcsolódó elvek, elhatározások, döntések.
- c) A részvényvásárláshoz kapcsolódó elvek, módszerek, elvárások.
- d) A befektetésekhöz kapcsolódó döntések, elvárások, végrehajtási mód.

2 p

8. Válassza ki, hogy mi értendő a befektetés hozamán!

- a) Egységnyi eszközállományra átlagosan jutó nyereség.
- b) Egységnyi árbevételre átlagosan jutó nyereség.
- c) Egységnyi befektetett tőkére átlagosan jutó nyereség.
- d) Egységnyi költségre átlagosan mennyi nyerség jut.

2 p

9. Válassza ki a látra szóló betét jellemzőjét!

- a) A betét tulajdonosa nincs nevesítve.
- b) Olyan betételhelyezés, ahol a pénz nincs lekötve egy adott futamidőre, hanem bármikor felhasználható.
- c) A napi pénzforgalom lebonyolítására nem alkalmas.
- d) Likviditása miatt az egyik legcélszerűbb befektetési forma.

2 p

10. Válassza ki a megtérülési időre vonatkozó helyes megállapítást!

- a) Az elfogadás határértéke beruházás hasznos üzemideje.
- b) Az elfogadás határértéke 1,00.
- c) Az elfogadás határértéke zérus.
- d) Az elfogadás határértéke a tőke alternatív költsége.

2 p

III. Összesen 20 p

IV. feladatok (50 pont)

Olvassa el figyelmesen és oldja meg a következő feladatokat! Minden esetben a kijelölt helyre készítse el a megoldást! A dolgozatban található üres lapokon, valamint a pótlapokon történő megoldásért pontszám nem szerezhető. Ezek az oldalak kizárólag mellékszámításokra használhatók.

1. Feladat (4 pont)

Egy informatikai vállalkozás 100 000 szingapúri dollár (SGD) értékű szoftvercsomagot exportált Szingapúrba. A teljesítés időpontja március 8. Az importőr tartozása elismeréseként március 10-én egy kereskedelmi váltót állított ki. A megállapodás szerinti kamatláb évi 6%. A váltó értéke azonos lesz a kereskedelmi hitel és a kiállításától a fizetés esedékességének napjáig számított időarányos kamat összegével. A fizetés a megtekintés után 10 nappal, szingapúri dollárban válik esedékessé. A rendelvényes a váltót december 25-én az egyenes váltóadósnek bemutatta. A pénzügyi teljesítés a bemutatás évét követő év január 4-én megtörtént. Az átutalást fogadó bank a váltó értékének megfelelő összeget magyar forintban írja jóvá. A deviza tranzakcióval kapcsolatban az alábbi árfolyamok ismertek:

Időpont	Vételi árfolyam	Eladási árfolyam
Március 10.	200,0000 HUF/SGD	206,2222 HUF/SGD
December 25.	200,1100 HUF/SGD	206,4444 HUF/SGD
December 31.	201,0000 HUF/SGD	207,0000 HUF/SGD
Január 4.	208,6644 HUF/SGD	209,9864 HUF/SGD

Feladat: Számítsa ki az exportőr forintszámláján jóváírandó összeget! Négy tizedes pontossággal számoljon!

Mellékszámítás

4 p

2. feladat (13 pont)

Egy részvénytársaság speciális futócipőket gyárt, amelyeket belföldön és külföldön is értékesít. A futócipőkhöz jellegzetes cipőfűzőket használ, amelyeket egy Kft-től vásárol. A szükséges mennyiség összesen 484 000 pár. A cipőfűzők ára 300 Ft/pár. A készlettartás költsége a beszerzési ár 1%-a. A rendelési költség minden alkalommal 6 000 Ft. A szállító felajánlotta, hogy 1% árengedményt ad abban az esetben, ha a vállalkozás alkalmanként legalább 100 000 pár cipőfűzőt rendel. Egy évet 365 napnak vegyen figyelembe!

Feladat:

- Számítsa ki az optimális rendelési mennyiséget, a rendelések számát és a rendelés gyakoriságát!
- Számítsa ki a készletezés éves költségét!
- Állapítsa meg és számítással támassza alá, hogy érdemes-e elfogadni a szállító árengedményre vonatkozó ajánlatát!

Az optimális rendelési mennyiség	
A rendelések száma	
Rendelési idő	
Készletezési költség	

Többletköltség/megtakarítás a vevő ajánlatának elfogadása esetén	

13 p

3. feladat (10 pont)

Egy betéti társaság új gépek megvásárlását szeretné végrehajtani. A gépek beszerzési ára 120 000 e Ft. A szállítási költség 2 000 e Ft. A gépek üzembe helyezésével évente 30 000 e Ft költséget lehet megtakarítani. A gépek várható élettartama 10 év. A vállalkozás maradványérték megállapítását nem tervezi. A beruházástól elvárt hozam évi 12%. A társasági adó mértéke 9%.

Feladat: Számítsa ki a vállalkozás nettó jelenértékét, jövedelmezőségi indexét, és állapítsa meg, hogy érdemes-e megvalósítani a beruházást!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Adatok ezer forintban

Szöveg - mellékszámítás	Összeg	Pont

Nettó jelenérték (NPV)

Jövedelmezőségi index (PI)

Döntés:

10 p	
-------------	--

4. Feladat (5 pont)

Egy magánszemély lakatos műhelyt szeretne építeni. Spórolt pénzét kevésnek tartja az építkezés finanszírozásához, ezért 18 000 000 Ft beruházási kölcsönt kért egy banktól. A kölcsön öt éves lejáratú. A kölcsön kamatlába évi 6%, amely minden év végén esedékes. Az egyszeri kezelési költség 3,5%, amelyet a kölcsön folyósításakor a bank automatikusan levon a kifizetendő összegből. A kölcsön összegét 2 év türelmi idő után évente azonos összegekben kell megfizetni.

Feladat: Készítse el a hiteltörlesztési tervet!

Adatok forintban

Év	Tőketörlesztés	Kamat	Részlet	Fennálló hitel	Pont
0.					
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

5 p

5. Feladat (5 pont)

Egy magánszemély a rulett nyereményét egy részvénytársaság törzsrésztvényeibe kívánja fektetni. A kiválasztott értékpapír névértéke 10 000 Ft. A kibocsátó a következő három évre 1500 Ft, 1600 Ft és 1700 Ft osztalékot valószínűsít. A 3. évtől 2%-os osztaléknövekedés várható. Egy értékpapír kereskedő 15 870 Ft vételi és 18 560 Ft eladási árfolyamot jegyez a részvényekre. A befektető által elvárt hozam évi 10%.

Feladat: a) Számítsa ki, hogy legfeljebb hány forintért szabad megvásárolni a részvényt!
b) Állapítsa meg, hogy a részvény alulértékelt vagy túlértékelt a piacon!

Mellékszámítás	Pont
Elméleti árfolyam	
Döntés	

5 p

6. Feladat (13 pont)

Egy részvénytársaság a tevékenységét saját tőkével és idegen forrásokkal is finanszírozza. A vállalkozás számviteli nyilvántartásából az alábbi információk ismertek:

Adatok ezer forintban

Eszközök	Összeg	Források	Összeg
Immateriális javak	4 000	Jegyzett tőke	6 000
Tárgyi eszközök	26 000	Eredménytartalék	2 000
Befektetett pénzügyi eszközök	10 000	Adózott eredmény	2 000
Készletek	24 000	Hosszú lejáratú kölcsönök	30 000
Követelések	16 000	Rövid lejáratú kölcsönök	44 000
Értékpapírok	12 000	Kötelezettségek áruszállításból	14 000
Pénzeszközök	8 000	Egyéb rövid lejáratú kötelez.	2 000
Aktív időbeli elhatárolás	0	Passzív időbeli elhatárolás	0
Összesen	100 000	Összesen	100 000

A tartósan lekötött forgóeszközök értéke 15 000 e Ft.

Összeg ezer forintban

Nettó árbevétel	200 000
Összes bevétel	250 000
Adózás előtti eredmény	180 000
Adózás utáni eredmény	160 000

A forgalomban lévő részvények mennyisége	80 000 db
Tulajdonosok által elvárt hozam	5%
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök éves kamatlába	4%
Rövid lejáratra kapott kölcsönök éves kamatlába	3%

Feladat:

- Számítsa ki a vállalkozás nettó forgótőkéjét!
- Számítsa ki a vállalkozás likviditási rátáját és a gyorsrátát!
- Számítsa ki a ROE, a ROA, a ROS és az EPS mutatókat!
- Számítsa ki az átlagos tőkeöltséget!
- Számítsa ki a vállalkozás tőkeerősségének mutatóját!
- Állapítsa meg, hogy milyen finanszírozási stratégiát követ a vállalkozás! Válaszát röviden indokolja meg!

Adatok ezer forintban

Mutatók és mellékszámítások	Pont
Nettó forgótőke	
Likviditási mutató	

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Likviditási gyorsráta	
ROE mutató	
ROA mutató	
ROS mutató	
EPS mutató	
Átlagos tőke költség	
Tőkeerősség	
Finanszírozási stratégia (indokolással)	

13 p

IV. Összesen 50 p

