

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 24/4-7/2015.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő 2015. január 28. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 585 fm. példányban

Egy példány: 8 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 97 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 Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama:

120 perc

A vizsga ideje:

2015. január 28. 8:00-óra

Segédeszköz:

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



2015. január

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

T/1

(vizsgázó olvasható neve)

(Születési hely, idő)

55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő

10774-12 Pénzügyi feladatok
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)

Javítótanár neve

aláírása

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

Dátuma:..... 2015. hó nap

Vizsgabizottsági tag neve

aláírása

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 ki kell írni! Betűjelölés (I vagy H) nem alkalmazható. Döntését röviden indokolja meg! Javítás esetén a javított feladatot lássa el kézjeggyével. Minden helyes döntés és megfelelő indoklás 3 pontot ér. Összesen 15 pont szerezhető.

1. A jövőbeni bevétel jelenértéke kizárólag a piaci kamatláb nagyságától függ.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

2. A kereskedelmi hitelt nyújtó számára a banki kezesség, a vevő számára a bankgarancia az előnyösebb személyi biztosíték.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

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

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

5. A deviza más ország törvényes fizetési eszköze az adott országban, illetve az adott ország törvényes fizetőeszköze más országban, amely érme vagy bankjegy formájában jelenik meg.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

II. Kérdések (15 pont)

1. Soroljon fel a nemzetközi fizetési módok közül legalább ötöt! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	Nemzetközi fizetési módok
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

2. Soroljon fel a tőzsdei megbízási típusok (ajánlatok) közül ötöt! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	A tőzsdei megbízási típusok (ajánlatok)
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

3. Soroljon fel a vállalkozás rendelkezésére álló finanszírozási lehetőségek közül ötöt! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	Finanszírozási források
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

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 szerorzhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javítást lássa el kézjegyével.

1. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) ha a piaci kamatláb = inflációs ráta, akkor a reálkamatláb = 0
- b) ha a piaci kamatláb > inflációs ráta, akkor a reálkamatláb > 0
- c) ha a piaci kamatláb < inflációs ráta, akkor a reálkamatláb < 0
- d) mindhárom előző megállapítás egyaránt helyes

2 p	
-----	--

2. 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	
-----	--

3. Válassza ki a kamatozó részvény jellemzőjét!

- a) a kibocsátó osztalékot nem fizet
- b) kibocsátó osztalékot és kamatot minden esetben fizet
- c) kamat akkor is jár, ha osztalékfizetésre nem kerül sor
- d) a befektető eldöntheti, hogy kamatot vagy osztalékot kér

2 p	
-----	--

4. Válassza ki a másodlagos piac jellemzőjét!

- a) másodlagos piacon csak saját számlás kereskedés folytatható
- b) másodlagos piacon csak megbízásos kereskedés folytatható
- c) másodlagos piacon saját számlás és bizományi kereskedés is folytatható
- d) mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen

2 p	
-----	--

5. Válassza ki a külkereskedelemben használatos sima beszédvény jellemzőjét!

- a) a pénzügyi okmányok mellé kereskedelmi okmányokat nem csatolnak
- b) a pénzügyi okmányok mellé kereskedelmi okmányokat is csatolnak
- c) a pénzügyi okmányokat határidős váltó kíséri
- d) sima beszédvény esetén kereskedelmi okmányt nem állítanak ki

2 p	
-----	--

6. Válassza ki a váltóleszámítolás (diszkontálás) meghatározását!

- a) a váltó névérték alatti árfolyamon történő szabadpiaci értékesítése
- b) a váltókövetelés esedékesség előtti eladása egy hitelintézetnek
- c) a váltó csökkentett értéken történő továbbadása
- d) a váltóval történő továbbfizetés

2 p

7. Válassza ki a hivatalos árfolyam meghatározását!

- a) az engedéllyel rendelkező pénzváltók által alkalmazott árfolyam
- b) a bankok által alkalmazott átlagos vételi és eladási árfolyam
- c) az MNB hivatalos devizalapján szereplő devizák árfolyama
- d) devizatörvényben előírt, kötelezően alkalmazandó árfolyam

2 p

8. Válassza ki a státusz (mérlegterv) jellemzőjét!

- a) a vállalkozás eszközeit és forrásait egy időpontra nézve állítja szembe
- b) a vállalkozás eszközeit és forrásait egy időszakra nézve állítja szembe
- c) a vállalkozás bevételeit és kiadásait egy időpontra nézve állítja szembe
- d) a vállalkozás követeléseit és tartozásait egy időpontra nézve állítja szembe

2 p

9. Milyen időszakra készülnek finanszírozási tervek?

- a) a finanszírozási tervezés alapját az éves terv képezi
- b) a folyó gazdálkodás vitelét az operatív terv szolgálja
- c) a pénzügyi folyamatok labilitása miatt célszerű a gördülő tervezés
- d) mindhárom előző megállapítás egyaránt helyes

2 p

10. Válassza ki a dinamikus gazdaságossági számítások jellemzőjét!

- a) a pénzáramok időértékét soha nem veszi figyelembe
- b) a pénzáramok időértékét kizárólag a bevételeknél veszi figyelembe
- c) a pénzáramok időértékét kizárólag a hozamoknál veszi figyelembe
- d) a pénz időértékét minden pénzáram esetén figyelembe veszi

2 p

III. Összesen 20 p

IV. Feladatok (50 pont)

Olvassa el figyelmesen és oldja meg az alábbi feladatokat! Kizárólag a megoldó táblázatokba dolgozzon!

1. Feladat (5 pont)

Egy gyógyszergyár humángyógyszereket értékesített Franciaországba. Az adásvételi szerződés szerint a vevő a vételárat euróban fogja kifizetni. A fizetés esedékessége a szállítás napjától számított 90. nap. A követelés összege 80 000 EUR. A gyógyszergyár a számlavezető bankjával egy visszkereseti jogot tartalmazó faktorszerződést kötött. A szerződés alapján a hitelintézet a mindenkor aktuális árfolyamon hajlandó megvásárolni a követelés 80%-át. A pénzügyi szolgáltatásért felszámított kamat (éves szinten) az euró devizapiacán jegyzett LIBOR + 3%, amelyet a bank az ügyfél számláján jóváírandó forintösszegeből automatikusan levon. A faktordíj a számlaérték 1%-a, amelyet a követelés megvásárlásának napján kell megfizetni. A gyógyszergyár 2015. január 28-án teljesített és a faktoráláshoz szükséges okmányokat ugyanezen a napon a bank részére átadta. A faktorálás napján jegyzett LIBOR 4%. Az euró aktuális vételi árfolyama 300,5000 HUF/EUR, az aktuális eladási árfolyam pedig 308,5000 HUF/EUR.

Feladat: Számítsa ki a gyógyszergyár forintszámláján jóváírandó összeget!

A gyógyszergyár forintszámláján jóváírandó összeg	

5 p	
-----	--

2. Feladat (10 pont)

Egy magánszemély szeretné lecserélni régi autóját. A kiválasztott személygépkocsi fogyasztói ára 5 900 000 Ft. A magánszemély jelenleg csak 4 000 000 Ft-tal rendelkezik. A gépjárművásárlás finanszírozására két lehetősége kínálkozik:

- a) Az első lehetőség alapján a magánszemély autóvásárlási kölcsönt vehet fel a Banktól. A hitelintézet 36 hónapos futamidőre hajlandó a kölcsönt folyósítani. A havonta fizetendő törlesztő-részletek összege 62 000 Ft, amely magába foglalja az ügyleti kamatot is. A hitelintézet 1% egyszeri kezelési költséget és 20 000 Ft hitelbírálati díjat és 30 000 Ft hitelfolyósítási díjat számít fel, amelyet az adós a kölcsön felvételekor köteles megfizetni. Az első részlet megfizetése a folyósítás után 1 hónappal esedékes.
- b) A magánszemély második lehetősége az autókereskedés által felajánlott üzleti hitel. Az adósságot 3 év alatt havonta azonos összegekben kell visszafizetni. Az üzleti hitel kamatlába évi 12%. Az autókereskedés kezelési vagy egyéb járulékos költséget nem számít fel. Az adósság törlesztését a vásárlás napját követő 1 hónap múlva kell elkezdeni.

Feladat: Számítsa ki, hogy pénzügyi szempontból melyik az előnyösebb megoldás!

Az autóvásárlási kölcsön teljes hiteldíja

Az üzleti hitel teljes hiteldíja

Döntés:

10 p

3. Feladat (12 pont)

Egy magánszemély a megtakarított pénzét 5 éves lejáratú banki kötvényekbe szeretné fektetni. Az értékpapír névértéke 100 000 Ft, névleges kamatlába a kibocsátás évében 3% és évente 1%-kal nő. A kibocsátó a kölcsönt 3 év türelmi idő után egyenletes ütemben törleszti, de az esedékes kamatokat évente kifizeti. A vásárlás napjától a lejáratig 1,5 év van hátra. A befektető által elvárt hozam azonos a piaci kamatlábbal, amely évi 4%, és feltételezzük, hogy nem változik. A vásárlás napján érvényes piaci bruttó eladási árfolyam 102%.

Feladat:

- b) Számítsa ki a kötvény vásárláskori elméleti árfolyamát!
- c) Számítsa ki a kötvény vásárláskori nettó jelenértékét!
- d) Számítsa ki a kötvény nettó jelenértékét és hátralévő átlagos futamidejét (DUR)!

Év	Törlesztés	Fennálló hitel	%	Kamat	Pénzáramlás	Pont
1.						
2.						
3.						
4.						
5.						

A kötvény vásárlás napjára vonatkozó elméleti árfolyama		
A kötvény nettó jelenértéke (NPV)		
DURATION		

12p

4. Feladat (8 pont)

Egy vállalkozás számviteli adataiból az alábbi információk ismertek:

Adatok ezer forintban

Befektetett eszközök	20 000
Készletek	12 000
Követelések	8 000
Értékpapírok	6 000
Pénzeszközök	4 000
Saját tőke	5 000
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	15 000
Rövid lejáratú kölcsönök	22 000
Kötelezettségek áruszállításból	7 000
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	1 000
Szokásos vállalkozási eredmény	11 000
Adózás előtti eredmény	10 000
Adózás utáni eredmény	13 000
Tulajdonosok által elvárt hozam	10%
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök éves kamatlába	8%
Rövid lejáratra kapott kölcsönök éves kamatlába	6%

Feladat:

- Számítsa ki a vállalkozás nettó forgótőkéjét!
- Számítsa ki a vállalkozás likviditási rátáját és a gyorsrátát!
- Számítsa ki a ROE és a ROA mutatókat!
- Számítsa ki az átlagos tőkeöltséget!
- Állapítsa meg, hogy milyen finanszírozási stratégiát követ a vállalkozás!

A mutató megnevezése	Mutató értéke	Pont
Nettó forgótőke		
Likviditási mutató		

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Likviditási gyorsráta		
ROE mutató		
ROA mutató		
Átlagos tőkekötség		
Finanszírozási stratégia:		

8 p

5. Feladat (15 pont)

Egy speditőr cég szeretne nemzetközi szállítmányozást is megvalósítani. A terv megvalósításához 20 db új kamion megvásárlása szükséges.

- A kamionok beszerzési ára 50 000 e Ft/db. A vállalkozás a gépjárműveket 10 évig kívánja használni, majd maradványértéken szeretné értékesíteni a 10. év végén.
- A kamionok értékét 5 000 e -5 000 e Ft maradványérték figyelembe vételével évente azonos összegekben számolják el értékcsökkenésként. A kamionok parkolása miatt egy 300 000 e Ft beruházási költségű garázs is megvalósításra kerül. Az épületet maradvány érték figyelembe vétele nélkül évente 2%-kos leírási kulcs mellett amortizálják.
- A kamionok üzemeltetésének és karbantartásának költsége várhatóan 11 600 e Ft/év/db.
- Az új kamionok üzembe helyezése után valószínűsíthető bevétel 436 000 e Ft/év.
- Az épület fenntartásának, üzemeltetésének költsége 8 000 e Ft/év.
- A vállalkozás által elvárt hozam 10%. A társasági adó mértéke 10%.

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

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Adatok ezer forintban

Pénzáramlás	0. év	1 – 10 év	Pont
Nettó jelenérték (NPV)			
Jövedelmezőségi index			
Döntés			

15 p

IV. Összesen 50 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

T/14

