

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 24/4-155/2015.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő 2015. május 06. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 545 fm. példányban

Egy példány: 4 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 206 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. május 06. 8:00-óra

Segédeszköz:

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



2015. május

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

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

55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő
55 344 02 Államháztartási 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

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 kézjegyével. Minden helyes döntés és megfelelő indoklás 3 pontot ér. Összesen 15 pont szerezhető.

1. Beszedési megbízás esetén a fizetés kezdeményezője a jogosult számlavezető bankja.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

2. A külkereskedelmi mérleg aktívuma ellenére a folyó fizetési mérleg passzív is lehet.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

3. A hitel lejáratának a meghosszabbítása és egyben a kamatláb csökkentése a vállalkozás szempontjából kimondottan előnyös.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

4. A vételi határidős tőzsdei ügyletet kötő fél arra számít, hogy a tőzsdei árak a szerződéses árfolyamhoz képest csökkenni fognak a teljesítés napjáig.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

5. A termelő vállalkozás részére folyósított beruházási hitel pénzteremtésnek minősül.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

II. Kérdések (15 pont)

1. Soroljon fel öt olyan intézkedési lehetőséget, amelyet a vállalkozásnak célszerű végrehajtania likviditási hiány esetében!

	Likviditási hiány esetén megtehető intézkedések
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

2. Soroljon fel öt olyan pénzügyi területet, amelyre a nemzeti valuta árfolyamának változása azonnal hatást gyakorol!

	Pénzügyi területek
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

2. Soroljon fel a saját váltó alaki kellékei közül legalább ötöt!

	A saját váltó alaki kellékei
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 szerezhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javítást lássa el kézjeggyével.

1. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) a részvények kizárólag tőzsdén forgalmazhatók
- b) a nyilvánosan forgalomba hozandó banki kötvények kizárólag dematerializált formában állíthatók elő
- c) a kötvények kockázatmentes értékpapírnak minősülnek
- d) a kincstárjegy közép- vagy hosszú lejáratú magyar állampapír

2 p	
-----	--

2. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) a kereskedelmi váltó kereskedelmi hitelt testesít meg
- b) a váltó bizalmon alapuló fizetőeszköz
- c) a váltó értékpapírnak minősül
- d) mindhárom megállapítás egyaránt helyes

2 p	
-----	--

3. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) változó kamatozás esetén a kamatláb bármikor változhat
- b) a kamat a befektetett tőke időegység alatti növekménye
- c) növekvő kamatirányzat esetén a fix kamatozású befektetés a változó kamatozásúnál előnyösebb
- d) mindhárom megállapítás egyaránt helyes

2 p	
-----	--

4. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) tőzsdei limitáras vételi megbízás esetén a megbízást kizárólag a limitártól magasabb áron lehet teljesíteni
- b) tőzsdei limitáras vételi megbízás esetén a megbízást a limitártól magasabb áron nem lehet teljesíteni
- c) tőzsdei limitáras eladási megbízás esetén a megbízást kizárólag a limitártól alacsonyabb áron lehet teljesíteni
- d) a tőzsdei kereskedési céllal limitáras megbízás nem adható

2 p	
-----	--

5. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) a kötvényekkel való kereskedés bruttó árfolyamon történik
- b) a kötvényekkel való kereskedés nettó árfolyamon történik
- c) a kötvények bruttó és nettó árfolyama azonos összegű is lehet
- d) az „a” és a „c” megállapítás egyaránt helyes

2 p	
-----	--

6. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) az osztalékfizetési hányad az egy részvényre jutó osztalék és az egyé részvényre jutó nyereség hányadosaként számítható ki
- b) az osztalék növekedési üteme a saját tőke hozama és az osztalék-kifizetési ráta szorzataként határozható meg
- c) a részvényes jövedelme kizárólag osztalékból származhat
- d) a törzsrészvények a fix hozamú értékpapírok közé sorolandók

2 p	
-----	--

7. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) a beruházási pénzáramok becslésénél nem kell figyelembe venni a beruházáshoz kapcsolható nettó forgótőke-szükségletet
- b) a beruházási pénzáramok becslésénél a pénzáramokat adózás előtti bázison kell mérni
- c) a beruházási pénzáramok becslésénél az elsüllyedt költségeket kiadásként kell figyelembe venni
- d) a beruházási pénzáramokat növekményi alapon kell becsülni

2 p	
-----	--

8. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) a hazai valuta erősödése minden gazdasági szereplő számára előnyös
- b) a hazai valuta gyengülése a külkereskedelmi tevékenységet végzőknek előnyös
- c) devizahitelek estében a teljes hiteldíj mutató a hitelkamatlábnál kisebb is lehet
- d) mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen

2 p	
-----	--

9. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) a teljes hiteldíj a deviza árfolyamkockázatot is tartalmazza
- b) a teljes hiteldíj a kamatláb változási kockázatot is tartalmazza.
- c) a teljes hiteldíj mutató a hitelkamatlábnál alacsonyabb is lehet
- d) a teljes hiteldíj mutató a hitelkamatlábtól mindig magasabb

2 p	
-----	--

10. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) banki részvények kibocsátása passzív bankműveletnek minősül
- b) a bank általi államkötvény vásárlás passzív bankműveletnek minősül
- c) banki kötvények kibocsátása passzív bankügyletnek minősül
- d) a követelések bank általi faktorálása passzív bankügyletnek minősül

2 p	
-----	--

III. Összesen 20 p	
--------------------	--

IV. Feladatok (50 pont)

Olvassa el figyelmesen és oldja meg az alábbi feladatokat! Kizárólag a megoldó táblázatokba dolgozzon! Pótlapon történő megoldásokra pontszám nem adható.

1. Feladat (4 pont)

Egy nagymama 500 000 forintos takarékkönyvvel járult hozzá unokája főiskolai tanulmányainak finanszírozásához. A betét fix kamatozású.

Feladat: Számítsa ki, hogy hány forint vehető ki három éven át minden év végén a betétkönyvből évi 4% betéti kamatláb feltételezése esetén!

Az évente kivehető pénzösszeg	

4 p

2. Feladat (6 pont)

Egy részvénytársaság rendszeresen a nyereség 80%-át fizeti ki osztalékként. A vállalkozás elemzői a következő évi várható részvényenkénti 1625 Ft-ra becsülik. A részvénytársaság tőkearányos nyeresége hosszabb idő óta 20% körül van. A befektetők által elvárt hozam évi 12%. A részvény aktuális piaci árfolyama 16 050 Ft.

- Feladat:**
- Számítsa ki, hogy hány forint a következő évi várható osztalék!
 - Számítsa ki az osztalék évi növekedési ütemét!
 - Számítsa ki, hogy hány forint a részvény reális árfolyama!
 - Állapítsa meg, hogy érdemes-e vásárolni a részvényből! Válaszát indokolja meg!

Szöveg (mellékszámítás)	Eredmény	Pont
A következő évi várható osztalék		
Az osztalék növekedési üteme		
A részvény reális árfolyama		
Döntés:		

6 p

3. Feladat (15 pont)

Egy vállalkozás tervezett projektjének értékeléséhez az elemzők a következő információkkal rendelkeznek:

- a gépek beszerzési ára 56 000 ezer Ft,
- a szállítással és az üzembe helyezéssel kapcsolatos költségeket 4 000 ezer Ft-ra becsülik.
- a várható évi értékesítés: 20 000 db,
- a várható eladási ár 2 500 Ft/db,
- a változó költségek 1 200 Ft/db,
- a fix költség 8 000 ezer Ft/év,
- a hasznos élettartam 6 év.

A gépek értékcsökkenését a hasznos élettartam alatt, maradványérték nélkül, lineáris módszerrel számolják el. A vállalkozás 10% társasági adót fizet. A befektetők által elvárt hozam évi 20%.

Feladat: Értékelje a beruházási javaslatot a nettó jelenérték (NPV) és a jövedelmezőségi index (PI) alapján!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

adatok ezer forintban

Tervezett pénzáramlás	0 év	1 – 6 év (évente)	Pont

Mutató (mellékszámítás)	Eredmény	Pont
Nettó jelenérték		
Jövedelmezőségi index		

15 p

4. Feladat (8 pont)

Egy vállalkozás 10 000 db műszaki cikket vásárol Spanyolországból. A spanyol termékek eladási ára 20 EUR/db. A megrendelés napján érvényes devizaárfolyam 308,00 – 312,00 HUF/EUR. A rakományt egy összegben, euróban kell kifizetni. A fizetés 40 nap múlva esedékes. A teljesítést megelőző héten az euró magyar forinthez képest 30 000 devizaponttal gyengül. A vállalkozás nem rendelkezik devizával. A bank a szükséges devizát, a mindenkor érvényes spot árfolyamon bocsátja rendelkezésre.

Feladat: Számítsa ki, hogy hány forinttal terhelik meg a vállalkozás pénzforgalmi számláját, és mutassa be az árfolyamváltozás pénzügyi hatását!

--	--

8 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

5. Feladat (9 pont)

Egy részvénytársaság, különböző fizetési módok alkalmazása mellett értékesíti a termékeit. A vevők 20%-a készpénzzel, a többi számlaátutalással fizeti ki vásárlásait. Az Rt. éves árbevétele 50 000 e Ft volt. A vállalkozás analitikus nyilvántartásából az alábbi információk ismertek:

Adatok ezer forintban

A vevőkkel szembeni követelés állománya				
2015.I.1.	2015.III.31	2015.VI.30.	2015.IX.30.	2015.XII.31
6 000	8 400	7 500	9 500	7 200

Feladat: a) Számítsa ki a követelések fordulatának számát és az átlagos beszedési idejét!

b) Számítsa ki, hogy mekkora használdozatot jelent a vevők finanszírozása, ha az Rt. átlagos tőke költsége 6%!

adatok ezer forintban

Szöveg	Összeg	Pont
Fordulatok száma		
Átlagos beszedési idő		
Használdozat költsége		

9 p

6. Feladat (8 pont)

Egy vállalkozás a likvid pénzeszközeit kötvényekbe szeretné fektetni. A legjobb befektetésnek egy 5 éves futamidejű banki kötvény bizonyult. Az értékpapír névértéke 100 000 Ft, névleges kamatlába a kibocsátás évében 2 % és évente 1%-kal nő. A kibocsátó a kölcsönt 3 év türelmi idő után azonos összegekben törleszti, de az esedékes kamatokat évente kifizeti. A vásárlás napjától a lejáratig 2 év van hátra. A befektető által elvárt hozam évi 10%. A piaci bruttó eladási árfolyam 96% a vásárlási szándék időpontjában.

Feladat: Számítsa ki a kötvény nettó jelenértékét és állapítsa meg, hogy érdemes-e megvásárolni a kötvényt 2 évvel a lejárat előtt!

adatok forintban

Év	Törlesztés	Fennálló hitel	Névleges kamatláb	Kamat	Pénzáramlás	Pont

8 p

IV. Összesen 50 p