

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 24/4-249/2015.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő 2015. november 18. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 360 fn. példányban

Egy példány: 7 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 112 sz. fn. 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. november 18. 8:00-óra

Segédeszköz:

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



2015. november

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

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

1. A dematerializált formában kibocsátott értékpapírokat később nyomdai úton előállítani nem lehet.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

2. Költségvetési deficit esetén tovább nő az állam eladósodása.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

3. A teljes hiteldíj mutató (THM) nem foglalja magába a hitel teljes várható költségét.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

4. A pénzforgalmi szolgáltatási keretszerződés szóban is megköthető.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

5. A lízingszorzó nem veszi figyelembe a pénz időértékét!

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

II. Kérdések (15 pont)

1. Döntse el, hogy az alábbi költségek figyelembe vehetők-e a Teljes Hiteldíj Mutató számításánál és tegyen egy határozott X jelet a döntésének megfelelő oszlopba!
Minden helyes válasz 0,5 pontot ér, de legfeljebb 4 pont szerezhető!

	Igen	Nem	Pont
Felajánlott fedezet értékbecslésének díja			0,5 p
Futamidő hosszabbítás költsége			0,5 p
Kölcsön kamata			0,5 p
Késedelmi kamat			0,5 p
Hitelbírálati díj			0,5 p
Közjegyzői díj			0,5 p
A hitelközvetítőnek fizetendő díj			0,5 p
Kezelési költség			0,5 p

4 p

2. Soroljon fel a Magyar Nemzeti Bank monetáris politikai eszközei közül hatot! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 6 pont szerezhető!

	Az MNB monetáris politika eszközei
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	
6.	

6 p

3. Soroljon fel öt olyan pénzügyi területet, amelyre a nemzeti valuta árfolyamának változása azonnal hatást gyakorol! Mindenhelyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	Pénzügyi területek
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 kézjegyével.

1. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A ROA mutató a vállalkozás saját tőkéje által biztosított hozamot fejezi ki.
- b) Az egészségpénztári kártya készpénz helyettesítő fizetési eszköz.
- c) A kötvény névleges hozama a fix kamatozású kötvényen feltüntetett %-os hozam.
- d) $M1 = \text{monetáris bázis} + \text{folyószámlapénz}$.

2 p	
-----	--

2. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A forgalomban lévő pénzt a jegybank teremti.
- b) A jövedelmezőségi index számításánál az elfogadási határérték 0.
- c) Az értékpapírok nyilvános kibocsátása aukcióval és jegyzési eljárás lefolytatásával is történhet.
- d) Az állami támogatás kizárólag kamattámogatás formájában nyújtható.

2 p	
-----	--

3. Válassza ki a közvetett finanszírozás jellemzőjét!

- a) A megtakarítással rendelkezőnek a végső felhasználó kockázatát kell viselnie.
- b) A megtakarítással rendelkezőnek a pénzügyi közvetítő kockázatát kell viselnie.
- c) A megtakarítónak az üzleti bank kockázatát kell viselnie.
- d) Közvetett finanszírozás esetében a megtakarítással rendelkező nem visel kockázatot.

2 p	
-----	--

4. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A hitelintézetek kizárólag saját forrásaik terhére hitelezhetnek.
- b) A pénzügypolitika a költségvetési politika részét képezi.
- c) A pénzkereslet az adott kamatlábak melletti készpénztartási igény.
- d) A tulajdonosi kölcsön a legdrágább finanszírozási forrás.

2 p	
-----	--

5. 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	
-----	--

6. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A pénztömeg szabályozása a pénzügyi kormányzat feladata.
- b) A belső megtérülési ráta számításánál az elfogadási határérték 1,00.
- c) A hazai valuta leértékelésének importra gyakorolt hatása deviza vételi forward ügylettel kivédhető.
- d) A csődeljárás a vállalkozás megszüntetésére irányul.

2 p

7. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A váltóforgatmány a váltóra írt nyilatkozat, amellyel a váltóból eredő valamennyi jog átadásra kerül.
- b) Agresszív finanszírozási stratégia esetén a devizahitel felvétele nem célszerű.
- c) A számlapénz és a virtuális pénz azonos gazdasági kategória.
- d) Részvénytársaság nem bocsáthat ki hosszú lejáratú kötvényt.

2 p

8. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A szakosított hitelintézetek minden pénzügyi és kiegészítő pénzügyi szolgáltatást végezhetnek.
- b) A diszkontkincstárjegy fix kamatozású értékpapír.
- c) A banki monitoring tevékenység a hitelfolyósítást megelőzi.
- d) Az akkreditív ügylet fedezetét az ügylet kötelezettje bocsátja rendelkezésre.

2 p

9. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A készpénzfizetés csak a készpénz közvetlen átadásával teljesíthető.
- b) A nyíltvégű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket a befektető által megjelölt napon kell visszaváltani.
- c) Valutaváltást kizárólag hitelintézetek végezhetnek.
- d) Az osztalék nagyságát kizárólag az adózás előtti eredmény határozza meg.

2 p

10. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A felszámolási eljárást csak a NAV rendelheti el.
- b) A láttamozott csekk esetén a bank igazolja, hogy kibocsátójának aláírása valódi, és a csekk fedezete is rendelkezésre áll.
- c) Az eredményterv a likviditási terv kontroll terveként is használható.
- d) A vételi opciós jogot az árfolyam csökkenése esetén célszerű érvényesíteni.

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 (12 pont)

Egy vállalkozó 8 000 000 Ft 4 éves lejáratú beruházási kölcsönt kért a számlavezető bankjától. A hitelintézet két, de egymástól igen eltérő ajánlatot tett.

a) ajánlat:

- A kölcsön nyilvántartása és törlesztése is magyar forintban történik.
- A kamatláb 8%, és a 2. év végén 1%-kal csökken. A kamatfizetés kezdő időpontja a hitelfolyósítás napja.
- A hitelintézet 3% egyszeri kezelési költséget, 60 000 Ft hitelbírálati díjat és 25 000 Ft folyósítási díjat számít fel, amely a folyósítandó kölcsön összegéből levonásra kerül.
- A kölcsönt évente állandó összegű tőketörlesztéssel kell visszafizetni.

b) ajánlat:

- A kölcsön fix kamatozása. A kamatláb évi 7%.
- A hitelintézet 0,5% egyszeri kezelési költséget és 0,5% hitelfolyósítási díjat számít fel, amely a folyósítandó kölcsön összegéből levonásra kerül.
- A hitelbírálati díj 25 000 Ft.
- Az adósságot azonos összegekben kell megfizetni.

Feladat: Számítsa ki, hogy melyik – az a) vagy a b) – ajánlat elfogadása a célszerűbb!

Az „a” ajánlat

Adatok forintban

Év	Tőke-törlesztés	Érvényes kamatláb	Esedékes kamat	Részlet	Év elején fennálló hitel	Pont
1.						
2.						
3.						
4.						
Összesen						

A „b” ajánlat

Adatok forintban

Döntés:

12 p

2. Feladat (3 pont)

Egy kft 45 000 e Ft értékű árut szállított egy részvénytársaságnak. A szerződésben kikötött fizetési mód átutalás, a fizetési határidő 160 nap. A vevő hajlandó lenne az azonnali fizetésre, azonban ehhez 1 200 e Ft fizetési engedményt kér. Az átlagos piaci kamatláb 8%. Az évet 365 nappal számolja!

Feladat: Számítsa ki, hogy érdemes-e elfogadni a vevő ajánlatát!

Adatok forintban

Döntés:	

3 p

3. Feladat (8 pont)

Egy Kft. 320 000 e Ft forrásállománnyal rendelkezik. A vállalkozás saját tőkéje 200 000 e Ft. A vállalkozás céltartalékot nem képez.

- Az idegen tőke 30%-a beruházási hitel, 70%-a pedig forgóeszközhitel. A társaság eszközeitől elvárt hozam 10%.
- A beruházási hitel kamata évi 8%, a forgóeszközhitel után pedig évi 9% kamatot fizet.
- Újabb hitelfelvétel esetén a bank 15%-os kamatot számít fel. A társaságiadó-kulcs 10%.

Feladat: Határozza meg az eszközarányos nyereséget (ROA)!

		Adatok ezer forintban	
Szöveg	Összeg	Pont	

8 p

4. Feladat (6 pont)

Egy magánszemély egy lakást szeretne megvásárolni, amelynek eladási ára 24 000 000 Ft. Az adásvételi szerződés alapján a lakást 6 hónap múlva kell kifizetni. A magánszemély devizaszámlájának egyenlege 65 000 GBP. Az angol font kamatlába évi 1 %. A számlavezető bank által jegyzett deviza keresztárfolyam 430,5600 – 434,5600 HUF/GBP. A következő hónapban az angol font magyar forinttal szembeni 4 400 devizapontos erősödése várható. A rövid lejáratú forintbetétek kamatlába évi 2%.

Feladat: Számítsa ki, hogy az ingatlan pénzügyi fedezetét forint- vagy deviza-betétben célszerűbb tartani!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Szöveg	Összeg	Pont

6 p

5. Feladat (13 pont)

Egy Kft. 2015. február 1-én kezdte meg a tevékenységét. A rendelkezésre bocsátott tőkéből a menedzsment megvásárolta a szükséges termelő berendezéseket és felszereléseket.

- Ezt követően 80 000 e Ft maradt a tevékenység megkezdéséhez szükséges készletek beszerzésére. A részvénytársaság kizárólag készpénzért vásárol és készpénzért értékesít. A tevékenységet végzők díjazását, a jövedelmeket terhelő adók összegét, továbbá a kapcsolódó bankköltségeket a fix költségek tartalmazzák.
- A pénzügyi vezető negyedéves bontásban előrejelzést készít a vállalkozás finanszírozási szükségletének felmérésére.

Adatok ezer forintban

Tranzakció	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Árbevétel	700 000	180 000	360 000	140 000
Készletbeszerzés	280 000	200 000	520 000	50 000

- A készletek beszerzési értékén felüli költségek állandó összegűek és negyedévente 60 000 e Ft-ot tesznek ki.
- Az kft. biztonságos működéséhez szükséges, hogy a pénzeszközök szintje a 20 000 e Ft-ot állandóan elérje.
- A vállalkozás a pénzfölösleget 2%-os kamatláb mellett tudja kihelyezni, likviditáshiány esetében pedig 5%-os kamatláb mellett kap bankkölcsönt. Az adott negyedévben realizált betéti kamatot, vagy az adott negyedévben fizetendő hitelkamatot mindig a következő negyedév elején keletkező bevételként vagy kiadásként vegye figyelembe.
- Az adóktól tekintsen el. Az évet 365 nappal vegye figyelembe.

Feladat: Készítse el a vállalkozás negyedéves bontású finanszírozási tervét!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Adatok ezer forintban

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév	Pont

13 p	
------	--

6. Feladat (4 pont)

Egy részvény névértéke 10 000 Ft, a pillanatnyi tőzsdei árfolyama pedig 15 689 Ft. A vállalkozás részvényenként a következő osztalékfizetésre 650 Ft osztalékot és évi 1% osztaléknövekedést ígér. A hasonlóan kockázatos befektetések átlagos hozama évi 5%.

Feladat: Számítsa ki, hogy érdemes-e megvásárolni a részvényt a jelenlegi árfolyamon!

Adatok forintban

A részvény elméleti árfolyama	Összeg	Pont
Döntés:		

4 p

7. Feladat (4 pont)

Egy vállalkozás számviteli nyilvántartásából az alábbi információk ismertek:

Adatok ezer forintban

Eszközök	Összeg	Források	Összeg
Befektetett eszközök	97 000	Saját tőke	90 000
Készletek	12 000	Céltartalék	0
Követelések	23 000	Hátrasorolt kötelezettség	0
Pénzeszközök	34 000	Hosszú lejáratú kötelezettségek	60 000
Értékpapírok	24 000	Rövid lejáratú kötelezettségek	40 000
Aktív időbeli elhatárolás	0	Passzív időbeli elhatárolás	0
Összes eszköz	190 000	Összes forrás	190 000

Feladat: Számítsa ki a nettó forgótőkét, továbbá a likviditási ráta és a gyorsráta értékét!

Az alábbi táblázatban található adatok eltérő számolási módszerrel is megállapíthatók.

Mutató	Érték	Pont

4 p

IV. Összesen 50 p