

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

.....
(vizsgázó olvasható neve)

.....
(Születési hely, idő)

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám: 1/4-83/2019.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. május 29. 8:00 óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 165 fm. példányban

Egy példány: 1 lap

Kapják elosztó szerint.

..... Ez a: 13 sz. fm. példány

T

55 344 07 Vállalkozási 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: 2019. május 29. 8:00 óra

Segédeszköz: nem programozható zsebszámológép használható



2019. május

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

(vizsgázó olvasható neve)

(Születési hely, idő)

55 344 07 Vállalkozási 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.	V.	VI.	Összesen
Elérhető pontszám	15	14	10	8	53	-	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:..... 2019. hó nap

Vizsgabizottsági tag neve

aláírása

FIGYELMEZTETÉS!

Az alábbi feladatokat figyelmesen olvassa át! A javítást szabályosan, kézjeggyével (szignóval) ellátva végezze! Minden javítást szignóznia kell! Amennyiben nem a fent leírtak szerint történt a javítása, nem látta el kézjeggyével (szignóval), a javított megoldására pontszám nem adható!

Minden esetben a kijelölt helyre készítse el a megoldást! A dolgozat végén található üres oldalakra csak akkor írjon – a feladat pontos jelölésével -, ha a feladat után kidolgozásra kijelölt hely már betelt.

I. Állapítsa meg az alábbi mondatok igazságtartalmát! Döntését az Igaz/Hamis szó aláhúzásával jelölje! Döntését röviden indokolja!

1. A törvényes magyar fizetőeszköz gyengülése előnyösen érinti a devizabetét tulajdonosát.

IGAZ

HAMIS

Indoklás:

3 p	
-----	--

2. A változó kamatozású hitel kamata bármikor változhat.

IGAZ

HAMIS

Indoklás:

3 p	
-----	--

3. A pénzügyi tervezés kizárólag csak a pontosan előre jelezhető eseményekkel számol.

IGAZ

HAMIS

Indoklás:

3 p	
-----	--

4. A vételi határidős tőzsdei ügyletet kötő fél a tőzsdei árfolyamok csökkenésére számít.

IGAZ

HAMIS

Indoklás:

3 p	
-----	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

5. A ROA mutató a vállalkozás eszközarányos nyereségét fejezi ki.

IGAZ

HAMIS

Indoklás:

3 p	
-----	--

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

15 p	
------	--

II. Írja az alábbi megállapításokhoz tartozó válasz betűjelét a feladat után lévő táblázatba!

(Minden feladat egy helyes választ tartalmaz. Csak a táblázatban történő jelölés fogadható el.)

1. Pénztartás költsége

- a) a pénz infláció miatti reálértékének csökkenése,
- b) a pénzpiaci hitelkamatlábaknak megfelelő kamat,
- c) a pénztulajdonos által otthon tartott pénz megszerzett kamata,
- d) az infláció és a pénztartásnál nagyobb hozamot biztosító befektetések hozama közötti különbség.

2. Az infláció

- a) a legalább egy százalékos áremelkedés,
- b) a pénz vásárlóerejének tartós és általános emelkedése,
- c) a forgalomban lévő pénzmennyiség növekedése,
- d) tartós és általános áremelkedés.

3. Évi 3 %-os névleges kamatlábnak megfelelő diszkontráta

- a) 2,913 %,
- b) 3,333 %,
- c) 2,812 %,
- d) 3,000 %.

4. A konverziós periódus az időtartam, aminek elteltével

- a) a kamatokat kifizettetik az ügyféllel,
- b) a kamatokat jóváírják,
- c) kamatokat kifizetik az ügyfélnek,
- d) kamat nem kerül meghatározásra.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

5. Menedzselt árfolyam

- a) a devizapiacra automatikusan kialakuló árfolyam,
- b) a jegybank által meghatározott árfolyam,
- c) a kereskedelmi bankok és a jegybank által együttesen meghatározott árfolyam,
- d) a devizapiac és a jegybank által együttesen meghatározott árfolyam.

6. A csekkfedezetnek rendelkezésre kell állnia

- a) már a csekk kibocsátása előtt,
- b) a csekk kibocsátásakor,
- c) a csekk bemutatásakor,
- d) a kibocsátás után nyolc napig.

7. Direkt bankinkasszó esetén

- a) az okmányokat a speditőr, az árut a bank kapja meg,
- b) az okmányokat a bank, az árut a speditőr kapja meg,
- c) az okmányokat és az árut is a bank kapja meg,
- d) az okmányokat és az árut is a speditőr kapja meg.

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.

A II. kérdéstípus pontszáma összesen:

14 p	
------	--

III. Párosítsa a két oszlop összetartozó elemeit! Válaszát a feladat alatt található táblázatban rögzítse! (Csak a táblázatban történő jelölés fogadható el.)

1.	Fix kamatozás	A	A kamatszint rendszerint a pénzpiaci kamatszinthez igazodik, kamatfelár alkalmazásával, amely fix mértékű.
2.	Lebegő kamatozás	B	Folyó hozam, a kamatjövedelem és az árfolyam hányadosa.
3.	Zéró kupon kötvény	C	A kötvényárfolyam rugalmassága.
4.	Bóvli kötvény	D	Az előre megállapított kamatláb az egész futamidő alatt változatlan.
5.	Egyszerű hozam	E	A kötvényhátralévő átlagos futamideje.
6.	Tényleges hozam	F	Biztosítékai a piaci megítélés szerint nem kielégíthetők.
7.	Duration	G	Szerződéskötéskor a kamat mértékét valamilyen irányadó kamatlábhoz kötik, és meghatározzák azt a tényezőt melynek hatására a kamatláb változik.
8.	Elaszticitás	H	Az állam által kibocsátott rövid lejáratú értékpapírok után ígért kamatláb.
9.	Változó kamatozás	I	Belső megtérülési ráta.
10.	Kockázatmentes kamatláb	J	Diszkont, vagy kamatszervény nélküli kötvény.

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.

A III. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 p

IV. Az alábbi táblázatban tőkepiaci fogalmak értelmezését olvashatja. Írja a táblázat üres cellájába az értelmezett tőkepiaci fogalom megnevezését!

Fogalom megnevezése	Értelmezés	Pontszám
	Befektetési alap nevében (javára és terhére) - a törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.	
	A Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, a legnagyobb forgalmú részvények utolsó kötési árából, és az adott cég nagyságából súlyozással számított mutató.	
	A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás (számla).	
	A már kibocsátott értékpapírok adásvételének helyszíne (értékpapírtőzsdék, OTC piac, két fél közötti közvetlen adásvétel).	
	Az értékpapír nem zártkörű (egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére történő) forgalomba hozatala.	
	A magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.	
	Az a tőzsdei megállapodás, amely előre rögzített időpontban történő tényleges teljesítésre irányul.	
	Az MNB által lebonyolított hazai nagy értékű forint fizetési megbízások teljesítésére szolgáló, bruttó elven alapuló valós idejű elszámolási rendszer.	

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

8 p	
-----	--

V. Számítási feladatok

Oldja meg a következő feladatokat! Számításai elvégzéséhez, ahol szükséges használja a mellékletben található időérték táblázatokat! Figyeljen a feladatoknál megadott kerekítési pontosságokra!

1. Nagy Aladár 3 200 svájci frankot helyezett el devizaszámláján. A bank negyedévente 1,115 % kamatot fizet.
- a) **Határozza meg a 8. év végén felvehető CHF összeget! (Két tizedesjegyre kerekítsen!)**

2	
---	--

- b) **Számítsa ki, mekkora CHF összeget kellene ma elhelyeznie a bankban, ha a 10. év végén 5 500 svájci frankot szeretne felvenni! (Egész CHF-re kerekítsen!)**

2	
---	--

1. feladat összes pontszáma:

4 p	
-----	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. Nagy Aladár 2019. június 1-jétől 2 éven keresztül pénzforgalmi számlájáról minden negyedév végén elkülönített betétszámlára vezetett át egy meghatározott összeget. A betét negyedéves kamatos kamatozású, évi 4%-os nominális kamattal.

Határozza meg, mekkora negyedéves megtakarítás szükséges ahhoz, hogy a 2. év végére 3 479 994 Ft gyűljön össze a számláján! Használja a mellékletben található időérték táblázatot! (Ft-ra kerekítsen!)

2. feladat összes pontszáma:

4 p	
-----	--

3. A NAGY Bt. beruházása finanszírozásához 40 %-ban hitelt szeretne felvenni, 35 %-ban kötvényt tervez kibocsátani, a többit saját erőből kívánja előteremteni. A vállalkozás előzetes számításai szerint félévente 600 000 Ft-ot tud fordítani a hitel adósságszolgálatának rendezésére.

- A bank a hitelt 4 éves futamidőre, 8%-os nominális kamatozással nyújtja. A felvett hitelt és kamatait - a vállalt adósságszolgálatot - félévente kell visszafizetnie, az egyes időszak utolsó napjain. A felvett hitel összegénél egyéb hitelköltségektől eltekintünk.
- A kibocsátott kötvényei után 9 %-os kamat fizetését vállalja a vállalkozás.
- A NAGY Bt. tulajdonosainak hozamelvárása 11%.

- a) **Számítsa ki a felvehető hitel összegét! Használja a mellékletben található időérték táblázatot! (Ft-ra kerekítsen!)**

Annuitási tényező:

2	
---	--

Hitel összege:

1	
---	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

b) Készítse el a hitel törlesztőtervét a futamidő második felére!

Adatok Ft-ban

Periodus	Hitelállomány az időszak elején	Főketörlesztés	Kamat	Adósságszolgálat
5.	2 177 906			
6.				
7.				
8.				

6

c) Határozza meg a beruházás kezdő tőkeszükségletét! (Ft-ra kerekítsen!)

1

d) Határozza meg, mekkora össztőkére jutó hozamot (átlagos tőke költség) szükséges realizálnia a beruházással létrehozott objektumnak! Az idegen tőke költségénél az adóhatástól eltekintünk. (Két tizedesjegyre kerekítsen!)

3

3. feladat összes pontszáma:

13 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

4. A KIS Bt. beruházással létrehozott objektumából származó pénzáramokat az alábbi táblázat tartalmazza:

Adatok E Ft-ban						
Pénzáram	0. év	1. év	2. év	3. év	4. év	5. év
Kezdő	20 000					
Működési		5 000	5 100	5 200	5 300	3 000
Végső						+ 1 000

A működési és a végső pénzáramokat az egyes évek végén keletkező pénzáramként vegye figyelembe. A vállalkozás finanszírozási forrásainak átlagos ára 8%.

- a) Állapítsa meg nettó jelenérték számítással, hogy a beruházás megfelel-e a kalkulált hozamelvárásnak (átlagos tőke költség)! (Eft-ra kerekítsen!)

5	
---	--

- b) Becsülje meg a beruházó tényleges hozamát! (Három tizedesjegyre kerekítsen!)

$$r = 8 \% \text{ (becsült kamatláb)}$$

$$NPV = \dots\dots\dots$$

1	
---	--

$$r = \dots\dots\% \text{ (becsült kamatláb)}$$

$$NPV =$$

4	
---	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

A befektető a tényleges hozama (lineáris interpoláció):

Határ	Határ értéke
	+
8,00%	-

IRR =

2

4. feladat összes pontszáma:

12 p

5. A KÖZEPES Kft. mérlegéből és gazdálkodásáról az alábbi adatok állnak rendelkezésünkre:

Adatok EFT-ban

Eszközök	Összeg	Források	Összeg
Immateriális javak	4 000	Saját tőke	20 000
Tárgyi eszközök	15 000	Céltartalék	0
Befektetett pénzügyi eszközök	6 000	Hátrasorolt kötelezettség	0
Készletek	8 000	Hosszú lejáratú kötelezettség	15 000
Követelések áruszállításból	9 000	Rövid lejáratú hitelek	5 000
Egyéb követelések	5 000	Rövid lejáratú kölcsönök	6 000
Értékpapírok (mind piacképes)	6 000	Szállítók	7 000
Pénzeszközök	7 000	Egyéb rövid lej. kötelezettség	7 000
Aktív időbeli elhatárolás	0	Passzív időbeli elhatárolás	0
Eszközök összesen	60 000	Források összesen	60 000

Adatok EFT-ban

Értékesítés nettó árbevétele	210 000
Összes bevétel	280 000
Adózás előtti eredmény	150 000
Adózott eredmény	136 500
A vállalkozás tartósan lekötött forgóeszköz állománya forgóeszközeinek 70 %-át teszi ki.	

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- a) Számítsa ki a táblázatban megadott mutatók értékét! (Eft-ra és két tizedesre kerekítsen!)

Mutató megnevezése	Kiszámításának módja	Mutató értéke
Nettó forgótőke		
Saját tőke arányos eredmény		
Árbevétel arányos eredmény		
Eszközarányos eredmény		

Mellékszámítás:

8 p

- b) Határozza meg a vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégiát! Válaszát röviden indokolja!

2 p

5. feladat összes pontszáma:

10 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

6. A Bárka Rt. vevőállománya 2018. december 31-én 21 600 E Ft volt. A vállalkozás üzleti partnereivel a fizetési módok tekintetében eltérő módon állapodott meg figyelembe véve saját és partnerei érdekeit. A vállalkozás a különböző kiegyenlítési módok esetében eltérő átlagos beszedési idővel számol. Pénzügyi terveinek elkészítéséhez a tervezett értékesítési adatokat, valamint tapasztalatai adatai alapján az átlagos beszedési időt a kiegyenlítési fizetési módjai alapján veszi figyelembe. Átutalással teljesítő vevői átlagosan 18 naponta rendezik tartozásukat, míg az inkasszós követeléseikhez átlagosan 12 naponta jut hozzá. A csekkkel rendezett vevői követelések átlagosan 6 naponta kerülnek kiegyenlítésre.

2019. évi tervezett értékesítéseinek bruttó értéke E Ft-ban kiegyenlítési módonként:

Adatok E Ft-ban

Kiegyenlítés módja	III. n. év	IV. n. év	Összesen
Átutalás	97 000	88 000	185 000
Inkasszó	5 700	7 200	12 900
Csekk	5 100	6 600	11 700
Készpénz	15 000	12 550	27 550
Összesen	122 800	114 350	237 150

- a) Számítsa ki a vevőállomány negyedévenkénti záróállományát a 2019. gazdasági év II. félévére! A feladat megoldásához használja a következő oldalon található munkatáblát! Számítása során az évet 360 nappal számolja! (E Ft-ra kerekítsen!)

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

A feladat megoldása során a mellékszámításokat is írja le! Anélkül a helyes megoldás nem fogadható el!

Adatok E Ft-ban

Időszak	III. negyedév	IV. negyedév
Időszak napjainak száma		
Átutalás		
Inkasszó		
Csekk		
Készpénz		
Összesen:		

8 p

- b) Számítsa ki a vevőállomány kronologikus átlagát a 2019. év második felévére!

2 p

6. feladat összes pontszáma:

10 p

A V. kérdéstípus pontszáma összesen:

53 p