

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/4-84/2016.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő 2016. május 04. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 445 fm. példányban

Egy példány: 4 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 153 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:

2016. május 04. 8:00-óra

Segédeszköz:

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



2016. május

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

.....
(vizsgázó olvasható neve).....
(Születési hely, idő)**55 344 07Vállalkozási mérlegképes könyvelő****10774-12 Pénzügyi feladatok**
modulzáró írásbeli vizsgatevékenységKidolgozási 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:..... 2016. 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 tőkeáttétel növekedése növeli a saját tőke jövedelmezőségét, de ugyanakkor a kockázatát is.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

2. A törzsrészesvények névérték alatti árfolyamon is kibocsáthatók.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

3. Fizetéképtelenség esetén az eszközök értékesítésével a tartozások kiegyenlíthetők.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

4. A csendes faktoráláshoz a vevő beleegyezése szükséges.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

5. Csökkenő kamatirányzat esetében a változó lebegő kamatozású betét fogadása előnyösebb a bank számára, mint a fix kamatozású betét.

Az állítás, mert

3 p	
-----	--

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

II. Kérdések (15 pont)

Olvassa el figyelmesen és definiálja a kérdéses gazdasági kategóriákat! Minden helyes válasz 3-3 pontot ér! Összesen 15 pont szerezhető

Meghatározandó gazdasági kategóriák	Pont
Adósság-átütemezés:	
Allokációértékpapírok jegyzési eljárása során:	
Beszédési megbízás (inkasszó):	
Idegen váltó:	
Pénzügyi fedezeti pont:	
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 szerzhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javított feladatot lássa el kézjegyével.

1. Válassza ki a konverziós periódus meghatározását!

- a) az az időtartam, aminek elteltével a kamatokat jóváírják.
- b) az az időtartam, aminek elteltével a kamatokat tőkésítik.
- c) az az időtartam, aminek elteltével a kamatokat kifizetik.
- d) mindhárom előző időtartam ugyanazt jelenti.

2 p	
-----	--

2. Válassza ki a forintfelértékelődésre vonatkozó megállapítást!

- a) a kereskedelmi mérleg egyenlegére nem gyakorol hatást.
- b) a kereskedelmi mérleg egyenlegére pozitív hatást gyakorol.
- c) a kereskedelmi mérleg egyenlegére negatív hatást gyakorol.
- d) mindhárom előző megállapítás egyaránt helyes lehet.

2 p	
-----	--

3. Válassza ki a kötvény kibocsátásának hátrányát!

- a) fix terhet jelent, ami a cég jövedelemingadozásának esetén veszélyes.
- b) hosszú lejáratú miatt szigorúbb gazdálkodás szükséges.
- c) az eladósodási ráta nem lépheti túl a szokványos arányt.
- d) mindhárom előző szempont a kötvény hátrányai közé tartozik.

2 p	
-----	--

4. Válassza ki a másodlagos piac jellemzőjét!

- a) az elsődleges értékpapírok forgalomba hozatalát jelenti.
- b) a piacon a már forgalomban lévő értékpapírokkal kereskednek.
- c) a piacon a másodlagos értékpapírokkal kereskednek.
- d) a piacon a nem tőzsdéképes értékpapírokkal kereskednek.

2 p	
-----	--

5. Válassza ki az eladási fedezeti ügylet jellemzőjét!

- a) akkor kötik, ha az árfolyamok csökkenése veszteséget okozhat.
- b) akkor kötik, ha az árfolyamok emelkedése veszteséget okozhat.
- c) akkor kötik, ha az árfolyamok stagnálása veszteséget okozhat.
- d) mindhárom előző megállapítás egyaránt helyes lehet.

2 p	
-----	--

6. Válassza ki az aktív bankügylet jellemzőjét!

- a) A bank forrásgyűjtő tevékenységet végez.
- b) A bank pénzkihelyezést végez.
- c) A banknak tartozása keletkezik a betétesekkel szemben.
- d) A banknak tartozása keletkezik a hitelezőkkel szemben.

2 p	
-----	--

7. Válassza ki a rentabilitás elvét!

- a) Olyan tőkefajtákat kell megszerezni, amelyek együttes tőkeköltsége elviselhető.
- b) Olyan tőkefajtákat kell megszerezni, amelyek hozama minimális.
- c) Olyan tőkefajtákat kell megszerezni, amelyek tőkeköltsége minimális.
- d) Mindhárom előző megállapítás egyaránt helyes.

2 p	
-----	--

8. Válassza ki a külkereskedelemben használatos rembours akkreditív lényegét!

- a) az akkreditívhez egy csekk is kapcsolódik
- b) az akkreditívhez egy későbbi fizetést ígérő váltó is kapcsolódik.
- c) az akkreditív azon formája, amikor egy okmányos beszédvény is kapcsolódik.
- d) mindhárom előbbi megállapítás hamis, nincs ilyen akkreditív.

2 p	
-----	--

9. Válassza ki a váltóforgatás jellemzőjét!

- a) a váltó értékének a banknál történő kamatoztatása.
- b) a váltó aktuális értékpapír-piaci árfolyamon történő eladása.
- c) az elfogadott váltóval történő fizetés.
- d) a bankba került váltók jegybanki leszámítolása.

2 p	
-----	--

10. Válassza ki a belső finanszírozást!

- a) bankkölcsönök felvétele és kötvények kibocsátása.
- b) részvénytőke bevonása.
- c) hitelfelvétel, továbbá hosszú lejáratú értékpapírok kibocsátása.
- d) mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen.

2 p	
-----	--

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

IV. feladatok (50 pont)

Maximális pontszám csak a hibátlan megoldások esetén adható. Számolástechnikai, kerekítési eltérések következtében pontszámot levonni nem lehet. A görgetett hibákért nem lehet többszörös pontlevonást alkalmazni. A javítási útmutatóhoz képest további részpontozás nem alkalmazható. Pótlapon történő megoldásért pontszám nem adható.

1. Feladat (12 pont)

Egy vállalkozó 6 000 000 Ft 3 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 évente 2%-kal csökken. A kamatfizetés kezdő időpontja a hitelfolyósítás napja.
- A hitelintézet 3% egyszeri kezelési költséget, 50 000 Ft hitelbírálati díjat és 35 000 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 kamatozású. A kamatláb évi 6%.
- A hitelintézet 1,5% egyszeri kezelési költséget és 1% hitelfolyósítási díjat számít fel, amely a folyósítandó kölcsön összegéből levonásra kerül.
- A hitelbírálati díj 35 000 Ft.
- Az adósságot azonos összegekben kell megfizetni.

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

1. feladat megoldása

Az „a” ajánlat

Mellékszámítás:

Adatok forintban

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

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Szöveg	Összeg	pont
A teljes hiteldíj összege		

A „b” ajánlat

Mellékszámítás:

Adatok forintban

Szöveg	Összeg	Pont
Teljes hiteldíj összege		

Döntés (indoklással):		
-----------------------	--	--

12 p	
------	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. Feladat (8 pont)

Egy vállalkozás tartós befektetéseit önerőből finanszírozza. A vállalkozás saját tőkéjének összege 95 000 000 Ft. A vállalkozás céltartalékot nem képez. A vállalkozás a termékszerkezetének átalakításával a piaci részesedését szeretné növelni. A cél eléréséhez pótlólagos tőkebevonására van szüksége. A számlavezető bankja hajlandó 25 000 000 Ft hosszú lejáratú kölcsönt folyósítani részére. A kölcsön kamatlába évi 8%. A hitelfelvételt megelőző év adózás előtti nyeresége 15 200 000 Ft, amely 16%-os tőkehozadéknak felel meg. A kölcsönfelvétel után 29 500 000 Ft üzemi eredményt (EBIT) valószínűsítene. A társasági adó mértéke 10%

Feladat: Számítsa ki a saját tőkére jutó nyereséget és az átlagos tőke költséget!

2. Feladat megoldása

Szöveg	Összeg	Pont

Saját tőke jövedelmezősége	Pont
Átlagos tőke költség	Pont

8 p	
------------	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

3. Feladat (8 pont)

Egy gazdasági társaság kapacitásának bővítésére egy beruházást kíván végrehajtani. A beruházástól ugyanazt a hozamot várja el, mint az eszközeinek átlagos jövedelmezősége. Ennek mértéke 16,2%. A beruházási tervéből az alábbi információk ismertek:

Adatok ezer forintban

Pénzáramlás	0.	1.	2.	3.	4.
Kezdő pénzáram	20 000				
Működési pénzáram		6000	7000	8000	9000
Végső pénzáram					2 000

Feladat: A nettó jelenérték (NPV) és a jövedelmezőségi index (PI) kiszámításával állapítsa meg, hogy megfelel-e a beruházás a finanszírozók hozamelvárásának abban az esetben, ha az idegen tőke költségénél az adóhatástól eltekintünk.

3. Feladat megoldása

Szöveg	Pont
Nettó jelenérték (NPV)	
Jövedelmezőségi index (PI)	
Döntés	

8 p	
------------	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

4. Feladat (14 pont)

Egy korlátolt felelősségű társaság számviteli nyilvántartásából az alábbi adatok ismertek.

Időszak	Beszerzés (Ft)	Felhasználás (Ft)
I. negyedév	3 400 000	9 200 000
II. negyedév	4 600 000	6 200 000
III. negyedév	8 600 000	7 000 000
IV. negyedév	5 000 000	5 600 000

A vállalkozás január 1-jei nyitó készlete 10 000 000 Ft. A tárgyévi felhasználás 33 838 542 Ft. Az előző évben a készlet hétszer fordult meg.

Feladat: Számítsa ki a tervévi forgóeszköz-csökkentés összegét!

4. Feladat megoldása

Számítás	Pont
Forgóeszköz-csökkentés	

14 p	
-------------	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

5. Feladat (8 pont)

Egy vállalkozás 20 000 üveg pálinkát vásárolt Spanyolországból. A spanyol pálinka egységára 7,5 EURÓ/üveg. A megrendelés napján érvényes devizaárfolyam 296,5200 – 298,5200 HUF/EUR. A rakományt egy összegben, euróban kell kifizetni. A fizetés 40 nap múlva esedékes. A teljesítést megelőző héten az euró a magyar forinthez képest 30 000 devizaponttal erősödik. A vállalkozás nem rendelkezik euróval. A bank a szükséges eurót, 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!

5. Feladat megoldása

Szöveg	Összeg	Pont
Pénzügyi eredmény		

8 p

IV. Összesen 50 p