

# KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 24/4-63/2015.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő 2015. február 25. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 280 fm. példányban

Egy példány: 7 lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 97 sz. fm. példány



**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. február 25. 8:00-óra**

Segédeszköz:

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



2015. február

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ



KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

.....  
(vizsgáló 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	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>50</b>	<b>100</b>
Elért pontszám					
„Megfelelt eredmény”-hez szükséges minimális %pont	<b>60</b>	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 benzin árának folyamatos emelkedése költséginflációhoz vezethet.

Az állítás ....., mert

3 p	
-----	--

2. A külkereskedelmi mérleg aktívuma estén az országból kivitt áruk magyar forintban kifejezett értéke kevesebb, mint az országba behozott áruk magyar forintban kifejezett értéke.

Az állítás ....., mert

3 p	
-----	--

3. Csődhelyzetről akkor beszélünk, ha a vállalat termékei iránt nincs megfelelő kereslet, mert versenyképtelennek bizonyul a piacon.

Az állítás : ....., mert

3 p	
-----	--

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

4. A pénzügyi tervezés kizárólag a pontosan előre jelezhető eseményekkel foglalkozik.

Az állítás ....., mert

3 p	
-----	--

5. A reáljövedelem változása a piaci árakkal fordítottan arányos.

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
Aktív repó:	
Bankszámlaszerződés:	
Csoportos átutalás:	
Teljes hiteldíj:	
Pénzügyi fedezeti pont:	

<b>II. Összesen 15 p</b>	
--------------------------	--

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 javítást lássa el kézjegyével.

1. Hogyan kell kiszámítani az eszközök forgási sebességét jelző fordulatok számát?

- a) fordulatok száma = nettó árbevétel / átlagos összes eszközérték
- b) fordulatok száma = nettó árbevétel / átlagos saját tőke állomány
- c) fordulatok száma = átlagos összes eszközérték / nettó árbevétel
- d) fordulatok száma = átlagos saját tőke állomány / nettó árbevétel

2 p	
-----	--

2. Válassza ki a kereskedelmi hitel lényegét!

- a) kereskedelmi bankok által folyósított rövidlejáratú hitel
- b) szállítók vevőknek nyújtott hitelei a szokásos üzletmenet során
- c) kereskedelmi kötvények mögött meghúzódó rövidlejáratú tartozás
- d) mindhárom megállapítás egyaránt helyes

2 p	
-----	--

3. Válassza ki a jegybankképes váltó meghatározását!

- a) a kereskedelmi bank képes és hajlandó a váltót a jegybankra forgatni
- b) a jegybank hajlandó a kereskedelmi váltót viszontleszámítolni
- c) a váltó rediszkontálásával az üzleti banknak nyeresége keletkezik
- d) a váltó a jegybanknál névértéken készpénzre váltható

2 p	
-----	--

4. Válassza ki a faktoring meghatározását!

- a) közép és hosszú lejáratú, különböző időpontban esedékes követeléssorozat, általában fix kamatozás melletti visszkereset nélküli megvásárlása
- b) bankári biztosítékkal nem fedezett kereskedelmi számlákba foglalt pénzkövetelésre szóló engedményezés
- c) bankári biztosítékkal fedezett kereskedelmi számlákba foglalt pénzkövetelésre szóló engedményezés
- d) bankári biztosítékkal fedezett számlákba foglalt pénzkövetelésre szóló engedményezés

2 p	
-----	--

5. Válassza ki a nyílt végű pénzügyi lízing jellemzőjét!

- a) olyan bérleti ügylet, amelyben a tulajdonjog is átszáll a lízingbe vevőre
- b) olyan bérleti ügylet, amelyben a tulajdonjog is átszállhat a lízingbe vevőre
- c) az eszközök tartós bérletbe adását jelenti
- d) az eszközök éven túli használati jogának átadása

2 p	
-----	--

6. Válassza ki a pénzügyi tervezés célját!

- a) a vállalkozás pénzügyi eredményének maximalizálása
- b) a vállalkozás által befizetendő nyereségadó minimalizálása
- c) a vállalkozás pénzügyi szükségleteinek felmérése és az ehhez szükséges források biztosítása
- d) a vállalkozás rövid- és középlejáratú hitelszükségletének kielégítése

2 p	
-----	--

7. Válassza ki a külső finanszírozást!

- a) részvények kibocsátásával történő tőkenyerés
- b) kötvények kibocsátásával történő tőkeszerzés
- c) bankkölcsön felvételével történő pótlólagos tőkeszerzés
- d) mindhárom előbbi tőkeszerzési mód külső finanszírozásnak számít

2 p	
-----	--

8. Válassza ki a hitelezési kockázat lényegét!

- a) annak kockázata, hogy az adós más devizanemben fizeti meg a tartozását
- b) annak kockázata, hogy devizában fennálló tartozás esetén a forint árfolyama csökken
- c) annak a kockázata, hogy az adós nem vagy csak későn fizeti meg a tartozását
- d) mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen

2 p	
-----	--

9. Válassza ki az egy részvényre jutó nyereség (EPS) lényegét!

- a) megmutatja, hogy a részvénytársaság teljes eszközállománya átlagosan mekkora hozamot biztosít
- b) megmutatja, hogy a részvénytársaság adózás előtti eredményéből mennyi jut a részvényeseknek
- c) megmutatja, hogy a részvénytársaság adózás utáni eredményéből 1 db részvényre mennyi nyereség jut
- d) megmutatja, hogy a részvénytársaság mekkora forgalomarányos haszonnal dolgozik

2 p	
-----	--

10. Válassza ki a nettó jelenérték szabályt!

- a) úgy kell befektetni, hogy a nettó jelenérték zérus legyen
- b) úgy kell befektetni, hogy a nettó jelenérték minimális legyen
- c) úgy kell befektetni, hogy a nettó jelenérték maximális legyen
- d) a legkisebb befektetési igényű (legolcsóbb) beruházást kell választani

2 p	
-----	--

<b>III. Összesen 20 p</b>	
---------------------------	--



**IV. Feladatok (50 pont)**

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

**1. Feladat (10 pont)**

Egy magánszemély 1 500 000 forintnak megfelelő összeget helyezett el amerikai dollár betétben. A takarékbetét betét lejáratát 1 év. A dollár betét évi 5%-os fix kamatozású, de az esedékes kamatokot négyhavonta a tőkéhez csatolják. A kamatadó mértéke 16%. A magánszemély a dollár betétet euróra váltva szeretné felvenni készpénzben.

A betétet fogadó bank devizaárfolyamai az alábbiak:

A betét elhelyezésének napján érvényes árfolyam: 259,0000 – 267,0000 HUF/USD. A betét kamatozása alatt az amerikai dollár 3%-kal erősödött.

A kifizetés napján érvényes euró árfolyam: 311,2236 – 318,2236 HUF/EUR.

**Feladat:** Számítsa ki, hogy hány eurót kell kifizetni a magánszemély részére!

A magánszemély részére kifizetendő euró	

10 p	
------	--

**2. Feladat (5 pont)**

Egy faipari részvénytársaság egy új üzemcsarnok építését tervezi. A beruházás finanszírozását külső forrásbevonással, a tulajdonosi kör bővítésével kívánja megvalósítani, ezért 100 000 Ft névértékű törzsrészvényeket bocsát ki. A vállalkozás 1 év múlva 13% kifizetését tervezi. Az osztaléknak a következő évtől 3%-os, a 4. évtől pedig 1%-os növekedése várható. A hasonló kockázatú befektetések hozama évi 15%.

**Feladat:** Számítsa ki, hogy hány forintért érdemes megvásárolni a részvényt!

<b>5 p</b>	
------------	--

**3. Feladat (5 pont)**

Egy másodéves főiskolai hallgató megtakarított pénzét rövid lejáratú, kockázatmentes értékpapírokba szeretné fektetni, ezért a vizsgaidőszak utolsó napján felkereste a Magyar Államkincstár egyik hálózati egységét, hogy kamatozó kincstárjegyeket vásároljon. Az állampapír névértéke 100 000 Ft, futamideje 365 nap, a kamata évi 6%. A kamat és a teljes névérték a futamidő végén egy összegben kerül visszafizetésre. A vásárlástól a lejáratig 102 nap van hátra. A főiskolás által elvárt hozam 14%, amely azonos az átlagos piaci kamatlábbal. A kincstárjegy eladási árfolyama 103,56%.

**Feladat:** Számítsa ki, hogy érdemes-e megvásárolni az értékpapírt!

<b>5 p</b>	
------------	--



KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ


Mellékszámítás:

<b>16 p</b>	
-------------	--

**5. Feladat (8 pont)**

Egy Kft. 92 000 e Ft forrásállománnyal rendelkezik. A vállalkozás saját tőkéje 70 000 e Ft. A vállalkozás céltartalékot nem képez.

- Az idegen tőke 30%-a beruházási hitel, 70%-a pedig forgóeszközhitel. A társaság ösztőkijétől elvárt hozam 10%.
- A beruházási hitel kamata évi 8%, a forgóeszközhitel után pedig évi 7% kamatot fizet.
- A társaságiadó-kulcs 10%.

**Feladat:** Határozza meg a saját tőke jövedelmezőségét (ROE)!



KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Adatok ezer forintban

Év				Pont
1. év				
2. év				
3. év				
4. év				
Összesen				

Nettó jelenérték (NPV)	
Jövedelmezőségi index (PI)	
Diszkontált megtérülési idő (Mi)	
Döntés:	

6 p

IV. Összesen 50 p