

# KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

**NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM**

TÜK szám: 24/4-213/2015.

**KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ**

Érvényességi idő 2015. szeptember 30. 8:00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és fm. példányban

Egy példány: lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: 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. szeptember 30. 8:00-óra**

Segédeszköz:

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

P. H.

**2015. szeptember**

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: <b>120 perc</b>
----------------------------------

	A kérdés típusok pontszámai				
	<b>I.</b>	<b>II.</b>	<b>III.</b>	<b>IV.</b>	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%	elégletes (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. A kezesség abszolút kötelezettségvállalás.

Az állítás ....., mert

3 p	
-----	--

### 2. A váltó a rövid lejáratú cégekölcsön írásba foglalása.

Az állítás ....., mert

3 p	
-----	--

### 3. A kis összegű készpénz-helyettesítő fizetési eszköz olyan bankkártya, amely kizárólag készpénzfelvételre jogosítja a tulajdonosát.

Az állítás ....., mert

3 p	
-----	--

**4. A kölcsönt nyújtó bank által meghatározott teljes hiteldíj-mutató (THM) nem tartalmazza a hitel teljes költségét.**

Az állítás ....., mert

<b>3 p</b>	
------------	--

**5. Az államháztartási rendszer két alrendszerrel rendelkezik.**

Az állítás ....., mert

<b>3 p</b>	
------------	--

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

**II. Kérdések (15 pont)**

1. Soroljon fel a különleges akkreditívek közül ötöt! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	Különleges (speciális) akkreditívek
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

2. Soroljon fel a bankkölcsönök csoportosítási szempontjai közül ötöt! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	Csoportosítási szempontok
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

3. Soroljon fel a forfait ügylet jellemzői közül ötöt! Minden helyes válasz 1 pontot ér, de legfeljebb 5 pont szerezhető!

	A forfait ügylet jellemzői
1.	
2.	
3.	
4.	
5.	

5 p

<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 szerezhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javítást lássa el kézjegyével.

**1. Válassza ki a helyes megállapítást!**

- a) A befektetési alapok kockázatporlasztást tesznek lehetővé.
- b) Magyarországon visszaváltható részvény nem bocsátható ki.
- c) A diszkontkincstárjegy fix kamatozású értékpapír.
- d) A devizacsekk beváltása csak számlajóváírás útján teljesíthető.

2 p

**2. Válassza ki a forráshiány megszüntetésének lehetőségét!**

- a) A képződő nyereség osztalékként történő kiosztása.
- b) A készletek forgási idejének növelése.
- c) A felesleges tárgyi eszközök értékesítése, készletek leépítése.
- d) A bankhitelek előtörlesztése.

2 p

**3. Válassza ki a passzív bankügyletet!**

- a) A bank kölcsönt nyújt az ügyfelei részére.
- b) A bank forrásgyűjtő tevékenységet végez.
- c) A banknak követelése keletkezik a jegybankkal szemben.
- d) A banknak követelése keletkezik az állammal szemben.

2 p

**4. Válassza ki a nyílt végű pénzügyi lízing jellemzőjét!**

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

2 p

**5. Válassza ki az annuitásos törlesztés jellemzőjét!**

- a) Minden periódusban azonos kamatösszeget kell fizetni.
- b) Minden periódusban azonos törlesztő részletet kell fizetni.
- c) Azonos időközönként azonos összegű részleteket kell fizetni.
- d) Mindhárom előző eset annuitásos törlesztésnek számít.

2 p

**6. 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.

**7. Válassza ki, hogy mit fejez ki a ROA mutató!**

- a) A vállalkozás teljes eszközállománya által biztosított hozamot fejezi ki.
- b) A vállalkozás saját tőkéje által biztosított hozamot fejezi ki.
- c) Megmutatja, hogy a vállalkozás mekkora bevételarányos haszonnal működik.
- d) Megmutatja, hogy a vállalkozás mekkora költségarányos haszonnal működik.

<b>2 p</b>	
------------	--

**8. Válassza ki a kötvény kibocsátásának előnyét a kibocsátó szempontjából!**

- a) Az így szerzett tőke költsége előre meghatározott.
- b) A kötvényes nem szólhat bele a cég irányításába.
- c) A kamatot az adózás előtti eredményből kell kifizetni.
- d) Mindhárom előbbi tulajdonság a kötvény előnyei közé tartozik.

<b>2 p</b>	
------------	--

**9. 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.

<b>2 p</b>	
------------	--

**10. Válassza ki a helyes megállapítást!**

- a) A likviditási terv adott időszakra vonatkozóan az eszközöket és a forrásokat hasonlítja össze, és ez alapján a forrásszükségletet jelzi.
- b) A státusz adott időpontra vonatkozóan az eszközöket és a forrásokat hasonlítja össze, és ez alapján hitelszükségletet vagy hiteltörlesztési lehetőséget jelezhet.
- c) Az eredményterv a likviditási terv kontroll terveként is használható.
- d) Az eredményterv a státusz kontroll terveként is használható.

<b>2 p</b>	
------------	--

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

**IV. Feladatok (50 pont)**

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

**1. Feladat (6 pont)**

Egy magánszemély 1000 db tőzsdei részvénnel rendelkezik. A részvények kibocsátója ugyanaz a részvénytársaság. A magánszemélynek 3 hónap (91) nap múlva pénzre lesz szüksége, ezért azt tervezi, hogy értékesíteni fogja részvényeit. A befektető bizonytalan abban, hogy a részvények tőzsdei árfolyama hogyan alakul. Kockázatának mérséklése érdekében európai típusú eladási opciós jogot vásárol.

- Az opció ára részvényenként 400 Ft.
- A szerződéskötés napján érvényes piaci árfolyam 6 000 Ft/részvény.
- A szerződési (kötési) árfolyam 5 500 Ft/részvény.
- A szerződés megkötésétől az opció lejáratáig 100 nap van hátra. Az opció lejáratakor a részvény piaci árfolyama 5 200 Ft/részvény.
- A rövid távú befektetések átlagos piaci hozama évi 5%.

**Feladat:** Számítsa ki, hogy érdemes-e érvényesíteni az opciós jogot!

--	--

<b>6 p</b>	
------------	--



**2. Feladat (6 pont)**

Egy részvénytársaság alapításakor 500 000 db törzsrészvény került kibocsátásra. A részvények névértéke 10 000 Ft. A kibocsátási árfolyam 11 000 Ft volt. A részvénytársaság első üzleti évének lezárásakor 400 000 000 Ft adózott nyereség került kimutatásra. A közgyűlés úgy döntött, hogy osztalékként az adózott eredmény 70%-a kerül kifizetésre. Az első osztalék kifizetése után a részvények árfolyama 12 000 Ft-ra emelkedett.

**Feladat:** Határozza meg a részvény által biztosított hozamot abban az esetben, ha a befektető a tőzsdei bevezetéskor megvásárolta az értékpapírt és az árfolyam emelkedése után pedig értékesítette azt!

A részvény hozama	Pont

6 p	
-----	--

**3. Feladat (8 pont)**

Egy vállalkozás zöld teát szállított egy részvénytársaságnak, és fizetés helyett elfogadott egy 50 000 000 Ft értékű kereskedelmi váltót. A váltó kiállításának napja 2015. március 5. A fizetés esedékessége (a váltó lejárat) 2015. október 24. A váltóbirtokos 150 nappal a lejárat előtt a váltót a számlavezető bankjával leszámítoltatja. A hitelintézet által alkalmazott diszkontláb 8%. Az üzleti bank ugyanezt a váltót 100 nap múlva a jegybankkal viszontleszámítoltatja. Az MNB által alkalmazott rediszkontláb 6%. A leszámítoló bank és a jegybank nem számít fel kezelési költséget.

- Feladat:**
- Számítsa ki a váltóbirtokos vállalkozás pénzforgalmi számláján jóváírandó összeget és a bank által levont kamat összegét!
  - Számítsa ki a leszámítoló bank pénzforgalmi számláján jóváírandó összeget és a jegybank által levont kamat összegét!
  - Számítsa ki a bank váltóleszámítolásból származó pénzügyi eredményét!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Számítások	Pont
A vállalkozás pénzforgalmi számláján jóváírandó összeg	
A leszámítoló bank által levont kamat	
A leszámítoló bank pénzforgalmi számláján jóváírandó összeg	
A jegybank által levont kamat	
A váltót leszámítoló bank pénzügyi eredménye	

<b>8 p</b>	
------------	--

**4. Feladat (10 pont)**

Egy kft. különböző fizetési módok alkalmazása mellett értékesíti a termékeit. A vevők 10%-a készpénzzel, a többi számlaátutalással fizeti ki vásárlásait. A kft. éves árbevétele 23 564 e Ft volt. A vállalkozás analitikus nyilvántartásaiból 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
3 000	4 200	3 800	4 600	3 800

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

(Az évet 365 nappal számolja!)

b) Számítsa ki, hogy mekkora használdozatot jelent a vevők finanszírozása, ha a kft. átlagos tőkeköltsége 12%!

Összeg ezer forintban

Szöveg	Összeg	Pont

**10 p**

**5. Feladat (10 pont)**

Egy autószerelő kft. új telephelyet szeretne létesíteni ügyfélköre bővítésének céljából.

- A kiszemelt ingatlan eladási ára 45 000 e Ft. A berendezések és felszerelések 20 000 e Ft-ba kerülnének. Ezen felül még 5 000 e Ft egyéb kezdeti költség merül fel az új telephely létesítésével kapcsolatban.
- Az új telephelyet 5 évig kívánják működtetni, majd az ingatlan 40 000 e Ft készpénzért értékesítésre kerül az 5. év végén. A használt eszközöket a tervek alapján kiselejtezik.
- A telephely működtetése várhatóan évi 30 000 e Ft működési pénzáramot eredményez.
- A hasonlóan kockázatos befektetések éves hozama 10%.

**Feladat:** Számítsa ki a beruházás nettó jelenértékét és jövedelmezőségi indexét, majd állapítsa meg, hogy az ismert információk függvényében érdemes-e megvalósítani a beruházást!

5. Feladat megoldása (10 pont)

Összeg ezer forintban

Szöveg (mellékszámítás)	Összeg	Pont
<b>Nettó jelenérték (NPV)</b>		
<b>Jövedelmezőségi index (PI)</b>		
<b>Döntés:</b>		

10 p

6. Feladat (10 pont)

Egy vállalkozás számviteli mérlegéből az alábbi információk állnak rendelkezésre.

Adatok ezer forintban

Eszközök	Összeg	Források	Összeg
Immateriális javak	5 000	Saját tőke	15 000
Tárgyi eszközök	40 000	Céltartalék	0
Befektetett pénzügyi eszközök	15 000	Hátrasorolt kötelezettség	0
Készletek	30 000	Hosszú lejáratú kötelezettség	33 000
Követelések áruszállításból	35 000	Rövid lejáratú hitelek	14 000
Egyéb követelések	16 000	Rövid lejáratú kölcsönök	18 000
Értékpapírok	5 000	Kötelezettségek áruszállításból	60 000
Pénzeszközök	4 000	Egyéb rövid lej. kötelezettség	10 000
Aktív időbeli elhatárolás	0	Passzív időbeli elhatárolás	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>150 000</b>	<b>Források összesen</b>	<b>150 000</b>
A vállalkozás tartósan lekötött forgóeszköz állománya: 28 000 e Ft			

**Feladat:**

- Számítsa ki a nettó forgótőkét és állapítsa meg, hogy milyen finanszírozási stratégiát alkalmaz a vállalkozás!
- Számítsa ki a likviditási rátát és a likviditási gyorsrátát, valamint állapítsa meg, hogy megfelelő-e a vállalkozás rövidtávú fizetőképessége!

**6. Feladat megoldása (10 pont)**

Adatok ezer forintban

Szöveg	Pont
<b>Mellékszámítás:</b>	
<b>Nettó forgótőke</b>	
<b>Finanszírozási stratégia</b>	
<b>Likviditási ráta</b>	
<b>Likviditási gyorsráta</b>	
<b>Vélemény:</b>	

<b>10 p</b>	
-------------	--

<b>IV. Összesen 50 p</b>	
--------------------------	--