

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/2-1/2017.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2017. január 25. 15.00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 1 fm. példányban

Egy példány: lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: sz. fm. példány

É

55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő
55 344 02 Államháztartási mérlegképes könyvelő
szakképesítés-ráépülés

Modulzáró vizsga
Írásbeli vizsgatevékenysége
javítási-értékelési útmutató

A vizsgafeladat megnevezése: **10774-12 és 10774-16 Pénzügyi feladatok**

A vizsgafeladat időtartama: **120 perc**

Felbontás ideje: **2017. január 25. 8:00-óra**

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

P.H.

2017. január

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

I. Igaz – hamis állítások (15 pont)

Minden helyes döntés és megfelelő indoklás 3 pontot ér. Helyes döntés esetén elfogadható indoklás nélkül 1 pont jár. Helytelen döntés esetén pontszám nem jár. További részpontozás nem alkalmazható. Az útmutatótól eltérően más logikus magyarázat is elfogadható.

1. Az állítás ...**HAMIS**....., mert a bank váltóügyleten elért nyereségét/veszteségét nem a leszámítolási kamatlábak egymáshoz viszonyított aránya, hanem a leszámítolás miatt kapott kamat és a viszontleszámítolás miatt fizetett kamat összege befolyásolja.
2. Az állítás ...**IGAZ**....., mert a hátralévő átlagos futamidő azt fejezi ki, hogy a befektetés hány év alatt térül meg. Ebben az esetben ez 6,5 év. A további hozamok nyereséget jelentenek a befektetőnek.
3. Az állítás ...**HAMIS**....., mert a magyar forint gyengülése ösztönzi az exportot (a közösségi eladást is) és gátolja az importot (a közösségi beszerzést is). E kettős hatás a külkereskedelmi mérleget pozitívan érinti.
4. Az állítás ...**IGAZ**....., mert az osztalékelsőbbbségi részvény az adózott eredménytől függetlenül évente mindig ugyanannyi osztalékot fizet.
5. Az állítás ...**HAMIS**....., mert a költségek növekedését is figyelembe kell venni. A fenti állítás csak akkor lenne igaz, ha a költségek nem növekednének.

II. Kérdések (15 pont)

Gazdasági esemény		A	P	S	Pont
1.	A bank beruházási kölcsönt nyújt ügyfelének.	X			0,5 p
2.	A jelzálog hitelintézet saját jelzálogpapírjait értékesíti.		X		0,5 p
3.	A bank takarékbetétet fogad el az ügyfeleitől.		X		0,5 p
4.	A bank részvényeket bocsát ki.			X	0,5 p
5.	A bank hitelt vesz fel a jegybanktól.		X		0,5 p
6.	A bank betétet helyez el a jegybanknál.	X			0,5 p
7.	A bank széfszolgáltatást biztosít.			X	0,5 p
8.	A bank pénzforgalmat bonyolít.			X	0,5 p
9.	A bank államkötvényeket vásárol.	X			0,5 p
10.	A bank letétkezelést hajt végre.			X	0,5 p

Gazdasági esemény		S	I	Pont
1.	Likviditási kölcsön felvétele.		X	0,5 p
2.	Részvénykibocsátás.	X		0,5 p
3.	Adózott eredmény visszaforgatása.	X		0,5 p
4.	Kötvénykibocsátás.		X	0,5 p
5.	Tulajdonosi kölcsön bevonása.		X	0,5 p
6.	Vissza nem térítendő állami támogatás igénybevétele		X	0,5 p
7.	Termékeladásból realizált árbevétel.	X		0,5 p
8.	Pénzügyi lízing igénybe vétele.		X	0,5 p
9.	Szállítói állomány növekedése.		X	0,5 p
10.	Folyószámlahitel megjelenése.		X	0,5 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

A” pénzügyi mutató” neve	Számítási mód	Pont
Eszközarányos nyereség	adózott eredmény/összes eszköz	1 p
Likviditási gyorsráta	(forgóeszköz – készlet)/rövid lejáratú kötelezettség	1 p
Egy részvényre jutó nyerség	adózott eredmény/forgalomban lévő részvények	1 p
Nettó forgótőke	forgóeszköz – rövid lejáratú kötelezettség	1 p
Készletek forgási ideje	Kronologikus átlagkészlet/1 napi árbevétel	1 p

III. Feleletválasztás (20 pont)

Minden helyes válsz 2 pontot ér. Részpont nem adható.

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
B	C	B	D	B	A	D	C	C	B

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 megoldása (5 pont)

Adatok ezer forintban

A vevőkövetelés jelenértéke:	$\left(\frac{40\,000}{1 + \frac{0,06}{365} \times 30} \right) = \left(\frac{40\,000}{1,0049} \right) \approx 39\,805$	3 p
39 805 < (40 000 – 170 = 39 830), tehát érdemes elfogadni a vevő ajánlatát.		2 p

2. feladat megoldása (4 pont)

Adatok forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
A teljes lízingdíj összege (36 hó x 210 000)	7 560 000	2 p
Személygépjármű fogyasztói ára	- 6 160 000	1 p
A lízing teljes költsége	1 400 000	1 p

3. Feladat megoldása (6 pont)

Adatok forintban

Eredeti eladási árfolyam	298,8700	1 p
A forint erősödése utáni új vételi árfolyam	297,8700	1 p
Elhelyezett dollár betét (20 000 000/298,8700)	66 919 USD	1 p
Takarékbetét lejáratának napján rendelkezésre álló euró $66\,919 \times \left(1 + \frac{0,02}{2}\right)^3 = 66\,919 \times 1,0303$	68 947 USD	2 p
Az euró betét forint értéke (68 947 x 297,8700)	20 537 243 HUF	1 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

4. Feladat megoldása (4 pont)

Adatok forintban

A megvásárolt követelés összege (100 000 000 x 0,70) = 70 000 000	1 p
Az ügyfél pénzforgalmi számláján jóváírandó összeg $\left(\frac{70\,000\,000}{1 + \frac{0,1 \times 90}{365}} - 90\,000 \right) = \left(\frac{70\,000\,000}{1,0247} - 90\,000 \right) \approx 68\,222\,677 \text{ Ft.}$	3 p

5. Feladat megoldása (9 pont)

Adatok ezer forintban

Szöveg	Összeg	Pont
Átlagos vevőállomány $\left(\frac{\frac{6\,000}{2} + 8\,600 + 7\,200 + 9\,200 + \frac{7\,200}{2}}{4} = \frac{31\,600}{4} \right)$	7 900	2 p
A nem készpénzes értékesítés nettó árbevétele [47 128 x (1-0,2)]	37 703	2 p
Fordulatok száma = $\frac{37\,703}{7\,900} = 4,77253$	4,8	2 p
Átlagos beszédési idő = $\left[\frac{365}{4,8} \right] = 76,041666$	76,04 nap	1 p
Használózat költsége = (7 900 x 0,06) = 474	474	2 p

6. Feladat megoldása (22 pont)

Adatok ezer forintban

Pénzáram	0.	1.	2.	3.	4.	Pont
Bevétel		150 000	170 000	190 000	210 000	1 p
- Folyó működési ktg.		-40 000	-50 000	-60 000	-70 000	1 p
- Amortizáció		-40 000	-40 000	-40 000	-40 000	1 p
Adózás előtti eredmény		70 000	80 000	90 000	100 000	1 p
Társasági adó		-6 300	-7 200	-8 100	-9 000	1 p
Adózott eredmény		63 700	72 800	81 900	91 000	1 p
+Amortizáció		+40 000	+40 000	+40 000	+40 000	1 p
Működési pénzáram		103 700	112 800	121 900	131 000	1 p
+ Tárgyi eszköz beszerzés	-240 000				80 000	1 p
+ Forgótőke változás	-30 000		-20 000		50 000	1 p
- Alternatív költség	-50 000					1 p
Beruházási cash flow	-320 000		-20 000		130 000	1 p
Teljes cash flow	-320 000	103 700	92 800	121 900	261 000	1 p
Teljes cash flow diszkontált értéke	-320 000	92 594	73 980	86 768	165 866	4 p

Amortizáció = (220 + 20)/6 = 40 M Ft/év

Nettó jelenérték (NPV)

-320 000 + 92 594 + 73 980 + 86 768 + 165 866 = -320 000 + 419 208 = 99 208 e Ft (**3 pont**)

Jövedelmezőségi index (PI) = 419 208/320 000 = 1,31 (**2 pont**)

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Sándorné Új Éva:
Pénzügyi teszt és példatár
Penta Unió 2010

Dr. Gyulai László – Illés Ivánné dr. – Paróczai Péterné dr. – Sándorné Új Éva:
Pénzügyi ismeretek PERFEKT 2009

Dr. Gyulai László – Illés Ivánné dr. – Paróczai Péterné dr. – Sándorné Új Éva:
Pénzügyek példatár PERFEKT 2008