

.....  
(vizsgázó olvasható neve)

.....  
(Születési hely, idő)

**PÉNZÜGYMINISZTERIUM**

TÜK szám:

**KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ**

Érvényességi idő: 2019. szeptember 18. 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 ellátása**

**10774-16 Pénzügyi feladatok ellátása**

A vizsgafeladat időtartama: **120 perc**

A vizsga ideje: **2019. szeptember 18. 8:00 óra**

**Segédeszköz:** nem programozható zsebszámológép használható

P. H.

**2019. szeptember**

(vizsgázó olvasható neve)

(Születési hely, idő)

**55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő**  
**55 344 02 Államháztartási 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	10	51	-	<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)

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. Az arbitrázs értékpapírok megszerzésére irányuló tőzsdei ügylet.

**IGAZ**

**HAMIS**

Indoklás:

**3 p**

2. Azonos kamatláb mellett az egyéves kamattényező kisebb, mint a kétéves.

**IGAZ**

**HAMIS**

Indoklás:

**3 p**

3. A lombard hitel jellemző biztosítéka az elzálogosított ingatlan.

**IGAZ**

**HAMIS**

Indoklás:

**3 p**

4. A szolvencia és a likviditás különböző tartalmú fogalmak.

**IGAZ**

**HAMIS**

Indoklás:

**3 p**

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. A jegybank a kötelező tartalékrátát, ha megemeli
  - a) a pénzmultiplikátor nem változik,
  - b) a pénzmultiplikátor csökken,
  - c) a pénzmultiplikátor növekszik,
  - d) a kamatláb változása nem változtat a pénzmultiplikátor nagyságán.
2. A faktoring ügylet
  - a) rövid lejáratú betétügylet,
  - b) hosszú lejáratú követelések refinanszírozása,
  - c) passzív bankügylet,
  - d) rövidlejáratú követelések refinanszírozása.
3. A keresztárfolyam számításakor két deviza értékviszonyát
  - a) a vásárlóerők összehasonlításával határozzák meg,
  - b) mesterséges pénzben fejezik ki,
  - c) egy harmadik ország valutájának közbeiktatásával fejezik ki,
  - d) aranyparitással fejezik ki.
4. Eladási opcionál
  - a) a jogosult az opciós díj ellenében arra szerez jogot, hogy lejáratkor a kötési árfolyamon adhassa el az opció tárgyául szolgáló árut az opció kiírójának,
  - b) az opció kiírója nem köteles vásárolni a kötési árfolyamon,
  - c) a jogosult a lejáratkor a kötési árfolyamon köteles eladni az opció tárgyát képező árut,
  - d) a kötelezett a lejáratkor a kötési árfolyamon jogosult eladni az opció tárgyát képező árut.

5. A részvény olyan lejárat nélküli értékpapír, amelyet
- csak névérték feletti árfolyamon lehet kibocsátani,
  - csak névérték alatti árfolyamon lehet kibocsátani,
  - csak névértéken lehet kibocsátani,
  - névértéken ki lehet bocsátani.
6. Függetlenül attól, hogy a bankrendszer egyszintű vagy kétszintű a jegybank pénzt teremthet
- államkötvények kibocsátásával,
  - külföldi fizetőeszközök eladásával,
  - hitelfelvétellel,
  - egyik válasz sem helyes.
7. Az opció belső értéke
- az opció lejáratáig eltelt időszak alatt elérhető hozadék összege,
  - az opció által elért hozadék teljes összege,
  - az küszöbár és a spot ár közötti eltérés,
  - a spot ár és a küszöbár közötti különbség opciós díjjal korigált értéke.

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

A II. kérdéstípus pontszáma összesen:

<b>14 p</b>	
-------------	--

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

1.	Hitelintézet	A	Intézményezett saját váltó
2.	Passzív bankügylet	B	Esedékességkor a fizetést teljesítő
3.	Fizetési mód	C	Kedvezményezett
4.	Ingó dolog elzálogosításával fedezett hitel	D	Címzett
5.	Pénzügyi lízing	E	Bank
6.	Befagyott betét	F	OBA
7.	Részére kell fizetni a váltóösszeget	G	Betétgyűjtés
8.	Az idegen váltó törvényes kelleke	H	Átutalás
9.	A váltót magához váltja	I	Lehet zárt végű
10.	Idegen váltó	J	Lombard hitel

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

A III. kérdéstípus pontszáma összesen:

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

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

Fogalom megnevezése	Értelmezés	Pontszám
	Az a dologi biztosíték, melynek alapvető célja, hogy az adós a vagyontárgyat adja biztosítékba (vagy bejegyezteti), a jogosult később esedékes követelésének biztosításához.	
	A helyettesíthető tömegárú koncentrált piaca, ahol a kereskedés meghatározott szabályok, szokványok szerint történik.	
	Az az összeg, amit a hitelszerződés alapján a hitelfelvevőnek – a tőkeösszeg visszafizetésén felül – fizetnie kell.	
	A már kibocsátott értékpapírok adásvételének helyszíne (értékpapírtőzsdék, OTC piac, két fél közötti közvetlen adásvétel).	
	A jövedelmek állam általi újraelosztása.	
	A kölcsön lejáratának módosítása, a törlesztés átütemezése.	
	Az a tőzsdei megállapodás, amely előre rögzített időpontban történő tényleges teljesítésre irányul.	
	olyan gazdasági rendszer, ahol a gazdaság szereplői és a gazdasági folyamatok a piacon, a piac törvényei szerint kapcsolódnak egymáshoz.	
	Azoknak a felső szintű döntéseknek, intézkedéseknek az összessége, amelyek meghatározzák a pénzmozgások konkrét céljait és eszközeit, intézményrendszerét.	
	A betétet csak a jogosult személyének ellenőrzése esetén fizeti ki a bank.	

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 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. Kiss Béla 2019. október 1-jétől 3 éven keresztül pénzforgalmi számlájáról három havonta, a 3. hónap 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 3. év végére 4 438 875 Ft gyűljön össze a számláján! Használja a mellékletben található időérték táblázatot! (Ft-ra kerekítsen!)**

1. feladat összes pontszáma:

4 p	
-----	--

2. Kiss Béla 2 500 eurót helyezett el devizaszámláján. A bank kéthavonta 1,125 % kamatot fizet.
  - a) **Határozza meg a 6. év végén felvehető EUR összeget!** (Két tizedesjegyre kerekítsen!)

2 p	
-----	--

- b) Számítsa ki, mekkora EUR összeget kellene ma elhelyeznie a bankban, ha a 6. év végén 3 500 eurót szeretne felvenni! (Egész EUR-ra kerekítsen!)

2. feladat összes pontszáma:

2 p	
4 p	

3. A Kiss Bt. kisvállalkozás 10 millió Ft értékben beruházást tervez megvalósítani, melynek 60%-át bankhitellel, 10 %-át kötvény kibocsátásával, a többit saját erőből kívánja finanszírozni.
- A bank a hitelt 5 évre, évi 6 %-os kamatláb mellett nyújtja. A felvett hitelt és kamatait 4 egyenlő részletben kell visszafizetnie, az egyes időszak utolsó napjain.
  - A kibocsátott kötvények után 7 %-os kamat fizetését vállalja a vállalkozás.
  - A Kiss Bt. tulajdonosainak hozamelvárása 8 %.

- a) Számítsa ki az évi törlesztő-részletet (adósságszolgálat)! Használja a mellékletben található időérték táblázatot! (Ft-ra kerekítsen!)

Hitel összege:

1	
---	--

Annuitási tényező:

1	
---	--

Adósságszolgálat:

1	
---	--

b) Készítse el a hitel törlesztőtervét!

Adatok Ft-ban

Periódus	Hitelállomány az időszak elején	Tőketörlesztés	Kamat	Adósságszolgálat
1.				
2.				
3.				
4.				
5.				

5

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

2

A Kiss Bt. vevőkkel szembeni követelésállományának negyedéves záró adatai a következők (ezer Ft-ban):

2018. december 31.	1 350
2019. március 31.	3 240
2019. június 30.	4 200
2019. szeptember 30.	3 800
2019. december 31.	3 900

d) Határozza meg a követelések átlagos beszedési idejét, ha az éves forgalom 39 785 000 Ft volt és a vevők 10%-a fizetett csak készpénzzel! Az évet 360 nappal számolja! (Két tizedesjegyre kerekítsen!)

6	
---	--

- e) Számítsa ki, mekkora haszonádozatot jelent a vállalkozás számára a vevők finanszírozása! A pénzügyi kamatláb 1,05 %. (Ft-ra kerekítsen!)

3. feladat összes pontszáma:

1	
---	--

17 p	
------	--

4. Egy gazdasági társaság kötvényt bocsát ki, amelynek névértéke 200 000 Ft. Kibocsátási árfolyama 210 000 Ft. Futamideje 4 év. Visszafizetési feltételek:
- tőketörlesztés két egyenlő részletben a harmadik és negyedik időszak végén
  - kamatfizetés évente a fenálló tőketartozás után.
- Az első évi kamat 30 000 Ft. Alternatív befektetési lehetőségek hozama 12 %.

- a) Határozza meg a kötvény névleges hozamát! (Egy tizedesjegyre kerekítsen!)

1	
---	--

b) **Határozza meg a kötvény egyszerű hozamát!** (Két tizedesjegyre kerekítsen!)

1	
---	--

c) **Állapítsa meg, hogy a kötvényt kibocsátási árfolyamon megvásárló befektető tényleges hozama meghaladja-e a 12%-ot!** (Ft-ra kerekítsen!)

9	
---	--

4. feladat összes pontszáma:

11 p	
------	--

5. A DÁMA Rt. pénzgazdálkodásáról a következő adatok állnak rendelkezésünkre:

- A vállalkozás pénzállománya 2019. szeptember 30-án 15 200 E Ft.
- Tapasztalati adatok alapján az értékesítési bevétel 40%-a folyik be az adott hónapban a pénzforgalmi számlára, a követelés maradék része a hónapot követő hónapban. Ez a tendencia a következő hónapokban is várhatóan folytatódik.
- A vállalkozás 2019. szeptemberi értékesítéseiből származó követeléseiből 5 600 E Ft kivételt képez ezen tendencia alól, mely szerződés szerint fele-fele arányban folyik be 2019. novemberében és decemberében a vállalkozás számlájára.
- A vállalkozás a szállítói kötelezettségei 20 %-ának az adott hónapban tesz eleget, a maradék összeget a hónapot követő hónapban rendezi, az egyéb kiadásoknak az adott hónapban eleget tesz a vállalkozás.
- Szeptemberben keletkezett szállítói kötelezettségének értéke 5 800 E Ft volt.

2019. év IV. negyedévi tervezett értékesítések és kiadások bruttó értéken E Ft-ban:

2019.	október	november	december
Várható értékesítések	15 000	12 000	11 000
Szállítói kötelezettségek	6 000	4 400	6 100
Egyéb kiadások	2 500	8 600	6 200

**Készítse el a vállalkozás likviditási tervét 2019. gazdasági év IV. negyedévére!** A feladat megoldásához használja a munkatáblát!

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

Likviditási terv:

Adatok E Ft-ban

<b>2019.</b>	<b>október</b>	<b>november</b>	<b>december</b>	<b>Pont- szám</b>
<b>Nyitó pénzállomány</b>				
<b>Befolyó bevétel</b>				
<b>Kiadások</b>				
<b>Pénzáram:</b>				
<b>Forrástöbblet</b>				
<b>Forráshiány</b>				
<b>Záró pénzállomány</b>				

5. feladat összes pontszáma:

**15 p**

A V. kérdéstípus pontszáma összesen:

**51 p**

1. számú melléklet: t éven át esedékes egységnyi pénzösszeg jövőbeli értéke  $\{ FVIFA_{(r,n)} = \frac{(1+r)^n - 1}{r} \}$

n↓; r→	1,0%	2,0%	3,0%	4,0%	5,0%	6,0%	7,0%	8,0%	9,0%	10,0%	11,0%	12,0%	13,0%	14,0%	15,0%
1	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
2	2,0100	2,0200	2,0300	2,0400	2,0500	2,0600	2,0700	2,0800	2,0900	2,1000	2,1100	2,1200	2,1300	2,1400	2,1500
3	3,0301	3,0604	3,0909	3,1216	3,1525	3,1836	3,2149	3,2464	3,2781	3,3100	3,3421	3,3744	3,4069	3,4396	3,4725
4	4,0604	4,1216	4,1836	4,2465	4,3101	4,3746	4,4399	4,5061	4,5731	4,6410	4,7097	4,7793	4,8498	4,9211	4,9934
5	5,1010	5,2040	5,3091	5,4163	5,5256	5,6371	5,7507	5,8666	5,9847	6,1051	6,2278	6,3528	6,4803	6,6101	6,7424
6	6,1520	6,3081	6,4684	6,6330	6,8019	6,9753	7,1533	7,3359	7,5233	7,7156	7,9129	8,1152	8,3227	8,5355	8,7537
7	7,2135	7,4343	7,6625	7,8983	8,1420	8,3938	8,6540	8,9228	9,2004	9,4872	9,7833	10,0890	10,4047	10,7305	11,0668
8	8,2857	8,5830	8,8923	9,2142	9,5491	9,8975	10,2598	10,6366	11,0285	11,4359	11,8594	12,2997	12,7573	13,2328	13,7268
9	9,3685	9,7546	10,1591	10,5828	11,0266	11,4913	11,9780	12,4876	13,0210	13,5795	14,1640	14,7757	15,4157	16,0853	16,7858
10	10,4622	10,9497	11,4639	12,0061	12,5779	13,1808	13,8164	14,4866	15,1929	15,9374	16,7220	17,5487	18,4197	19,3373	20,3037
11	11,5668	12,1687	12,8078	13,4864	14,2068	14,9716	15,7836	16,6455	17,5603	18,5312	19,5614	20,6546	21,8143	23,0445	24,3493
12	12,6825	13,4121	14,1920	15,0258	15,9171	16,8699	17,8885	18,9771	20,1407	21,3843	22,7132	24,1331	25,6502	27,2707	29,0017
13	13,8093	14,6803	15,6178	16,6268	17,7130	18,8821	20,1406	21,4953	22,9534	24,5227	26,2116	28,0291	29,9847	32,0887	34,3519
14	14,9474	15,9739	17,0863	18,2919	19,5986	21,0151	22,5505	24,2149	26,0192	27,9750	30,0949	32,3926	34,8827	37,5811	40,5047
15	16,0969	17,2934	18,5989	20,0236	21,5786	23,2760	25,1290	27,1521	29,3609	31,7725	34,4054	37,2797	40,4175	43,8424	47,5804
16	17,2579	18,6393	20,1569	21,8245	23,6575	25,6725	27,8881	30,3243	33,0034	35,9497	39,1899	42,7533	46,6717	50,9804	55,7175
17	18,4304	20,0121	21,7616	23,6975	25,8404	28,2129	30,8402	33,7502	36,9737	40,5447	44,5008	48,8837	53,7391	59,1176	65,0751
18	19,6147	21,4123	23,4144	25,6454	28,1324	30,9057	33,9990	37,4502	41,3013	45,5992	50,3959	55,7497	61,7251	68,3941	75,8364
19	20,8109	22,8406	25,1169	27,6712	30,5390	33,7600	37,3790	41,4463	46,0185	51,1591	56,9395	63,4397	70,7494	78,9692	88,2118
20	22,0190	24,2974	26,8704	29,7781	33,0660	36,7856	40,9955	45,7620	51,1601	57,2750	64,2028	72,0524	80,9468	91,0249	102,4436



2. számú melléklet: t éven át esedékes egységnyi pénzösszeg jelenértéke  $\{ PVIFA_{(r,n)} = \frac{1}{r} \times \{1 - \frac{1}{(1+r)^n}\} \}$

n↓; r→	1,0%	2,0%	3,0%	4,0%	5,0%	6,0%	7,0%	8,0%	9,0%	10,0%	11,0%	12,0%	13,0%	14,0%	15,0%
1	0,9901	0,9804	0,9709	0,9615	0,9524	0,9434	0,9346	0,9259	0,9174	0,9091	0,9009	0,8929	0,8850	0,8772	0,8696
2	1,9704	1,9416	1,9135	1,8861	1,8594	1,8334	1,8080	1,7833	1,7591	1,7355	1,7125	1,6901	1,6681	1,6467	1,6257
3	2,9410	2,8839	2,8286	2,7751	2,7232	2,6730	2,6243	2,5771	2,5313	2,4869	2,4437	2,4018	2,3612	2,3216	2,2832
4	3,9020	3,8077	3,7171	3,6299	3,5460	3,4651	3,3872	3,3121	3,2397	3,1699	3,1024	3,0373	2,9745	2,9137	2,8550
5	4,8534	4,7135	4,5797	4,4518	4,3295	4,2124	4,1002	3,9927	3,8897	3,7908	3,6959	3,6048	3,5172	3,4331	3,3522
6	5,7955	5,6014	5,4172	5,2421	5,0757	4,9173	4,7665	4,6229	4,4859	4,3553	4,2305	4,1114	3,9975	3,8887	3,7845
7	6,7282	6,4720	6,2303	6,0021	5,7864	5,5824	5,3893	5,2064	5,0330	4,8684	4,7122	4,5638	4,4226	4,2883	4,1604
8	7,6517	7,3255	7,0197	6,7327	6,4632	6,2098	5,9713	5,7466	5,5348	5,3349	5,1461	4,9676	4,7988	4,6389	4,4873
9	8,5660	8,1622	7,7861	7,4353	7,1078	6,8017	6,5152	6,2469	5,9952	5,7590	5,5370	5,3282	5,1317	4,9464	4,7716
10	9,4713	8,9826	8,5302	8,1109	7,7217	7,3601	7,0236	6,7101	6,4177	6,1446	5,8892	5,6502	5,4262	5,2161	5,0188
11	10,3676	9,7868	9,2526	8,7605	8,3064	7,8869	7,4987	7,1390	6,8052	6,4951	6,2065	5,9377	5,6869	5,4527	5,2337
12	11,2551	10,5753	9,9540	9,3851	8,8633	8,3838	7,9427	7,5361	7,1607	6,8137	6,4924	6,1944	5,9176	5,6603	5,4206
13	12,1337	11,3484	10,6350	9,9856	9,3936	8,8527	8,3577	7,9038	7,4869	7,1034	6,7499	6,4235	6,1218	5,8424	5,5831
14	13,0037	12,1062	11,2961	10,5631	9,8986	9,2950	8,7455	8,2442	7,7862	7,3667	6,9819	6,6282	6,3025	6,0021	5,7245
15	13,8651	12,8493	11,9379	11,1184	10,3797	9,7122	9,1079	8,5595	8,0607	7,6061	7,1909	6,8109	6,4624	6,1422	5,8474
16	14,7179	13,5777	12,5611	11,6523	10,8378	10,1059	9,4466	8,8514	8,3126	7,8237	7,3792	6,9740	6,6039	6,2651	5,9542
17	15,5623	14,2919	13,1661	12,1657	11,2741	10,4773	9,7632	9,1216	8,5436	8,0216	7,5488	7,1196	6,7291	6,3729	6,0472
18	16,3983	14,9920	13,7535	12,6593	11,6896	10,8276	10,0591	9,3719	8,7556	8,2014	7,7016	7,2497	6,8399	6,4674	6,1280
19	17,2260	15,6785	14,3238	13,1339	12,0853	11,1581	10,3356	9,6036	8,9501	8,3649	7,8393	7,3658	6,9380	6,5504	6,1982
20	18,0456	16,3514	14,8775	13,5903	12,4622	11,4699	10,5940	9,8181	9,1285	8,5136	7,9633	7,4694	7,0248	6,6231	6,2593

CENZORI PÉLDÁNY

CENZORI PÉLDÁNY

CENZORI PÉLDÁNY