Név: …….
Vállalkozásfinanszírozás

I. Az alábbi jellemzők egy-egy értékpapírhoz kapcsolódnak, de nem a mondatban szereplő értékpapírhoz. Az üres téglalapba írja be a jellemzőhöz rendelhető helyes értékpapír típust!

1. A csekk két egymástól elválasztható részből áll, az árujegyből és a zálogjegyből.

2. A kötvény rendeletre szóló értékpapír, amelyben egy későbbi fizetés testesül meg.

3. A diszkontkincstárjegy névre szóló, tagsági jogot megtestesítő forgalomképes értékpapír. Tulajdonosa osztalékra jogosult.

4. A részvény állam által kibocsátott rövid lejárat max. 1 éves lejáratú (1, 3, 6, 12 hó) értékpapír. Tulajdonosa a névérték alatt vásárolja meg és lejáratkor a névértéket kapja meg.

5. A letéti jegy kibocsátója arra utasít egy bankot, hogy az értékpapír alapján meghatározott pénzösszeget fizessen ki a birtokosnak. A bankkal szerződést kell kötni. Forgatható, belföldön a lejárata 8 nap, Európában 20 nap, más földrészen 70 nap.

MINTA

LIVEWORKSHEETS

II. A megadott definíció mellé írja be annak fogalmát, illetve fordítva a fogalom mellé annak definícióját!

Fogalom	Definíció
	A finanszírozási források ára. A befektetők oldaláról a vállalat értékpapírjaitól elvárt hozam.
Okmányos beszedés	
	A bank forrásszerzését szolgálja. Arra irányul, hogy a bank pénzeszközöket vonjon be működéséhez.
A hitelezési folyamat	
	A forgóeszközök azon része, mely tartós forrásokkal van finanszírozva.
	A kockázatban rejlő károsító hatású esemény tényleges bekövetkezése.
Eszközhatékonyság	
Belső finanszírozás	

CENZORI PÉLDÁNY

LIVEWORKSHEETS

III. Rendszerező feladat

a) Párosítsa a Pénzkezelési feladatokat ellátó személyeket az általuk ellátandó feladataikkal! Írja a Pénzkezelési feladatokat ellátó személyek előtti számot az általuk végzett feladatok elé! Egy-egy személy több feladatot is elláthat.

Sor-szám	Pénzkezelési feladatokat ellátó személyek	Sorszám	Feladatok
1.	Pénztáros		bizonylatok alaki felülvizsgálata
2.	Utalványozó		pénztári nyilvántartások és elszámolások vezetése
3.	Pénztári számfejtő		bizonylatok tartalmi és számszaki felülvizsgálata
4.	Pénztárellenőr		bevételi- illetve kiadási pénztárbizonylatok kiállítása
			szigorú számadású bizonylatok kezelése, őrzése
			kiadások kifizetésének elrendelése
			a készpénz-bevételezések és – kifizetések megelőző ellenőrzése
			készpénz kezelése, őrzése

4 p	

b) Soroljon fel 4-4 aktív és passzív bankügyletet!

Aktív bankügylet	Passzív bankügylet

CENZORI PÉLDÁNY

LIVEWORKSHEETS

IV. Pénzügyi számítások

1. KJT Kft. vállalkozás gazdálkodásának kiemelt mérlegadatai:

Forgóeszközök	10 500 EFt
ebből átmeneti forgóeszköz	2 100 EFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek	8 100 EFt
Saját tőke	24 200 EFt
Mérlegfőösszeg	36 000 EFt

a) Számítsa ki a vállalkozás nettó forgótőkéjét!

Vállalkozás megnevezése	Nettó forgótőke (EFt)	
	számítása	**értéke**
KJT Kft.		

4 p

b) Határozza meg a vállalkozásnál alkalmazott finanszírozási stratégiát indoklással!

Vállalkozás megnevezése	Finanszírozási stratégia	Indoklás
KJT Kft.		

3 p

MINTAPÉLDÁNY

LIVEWORKSHEETS

2. A vállalkozás beruházásának terv szerinti kezdőtőkéje 14 600 EFt. A beruházás gazdaságossági számításainak mutatói alapján megvizsgálja annak megvalósíthatóságát. A beruházással elérhető MCF (működési cash flow) évente átlagosan 4 400 EFt. A gépet 4 évig tervezi működtetni a vállalkozás. Tőkeköltség 3,5%.
Mondjon véleményt a beruházás megvalósításáról a jövedelmezőségi indexe és a beruházási pénzeszközök forgási sebessége mutatók alapján! (A mutatókat két tizedesjegyre kerekítse!)

Jövedelmezőségi index: ……

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége: ……..

Vélemény:

3. A Hullám család a nyárból 15 napot az Adrián töltene és ehhez kb. 1 600 EUR összegre lesz szüksége. A családnak január 1-jén 540 000 Ft megtakarítása van félretéve nyaralásra. Két lehetőség közül választhat:
   - EUR-ban köti le a január 1-jén rendelkezésre álló összeget félévi tőkésítéssel (éves kamatláb 0,4%),
   - félévre kéthavi tőkésítéssel köti le pénzét (kamatláb évi 1,5%).

Prompt árfolyam	328,34 – 334,78 HUF/EUR
Féléves határidős árfolyam	330,54 – 336,82 HUF/EUR

Számítsa ki mindkét lehetőséget figyelem véve, hogy a család fél év múlva rendelkezik-e a nyaraláshoz szükséges EUR összeggel! (A pénznemeket egészre kerekítse!)

Devizaszámlán elért összeg: …….

Forintszámlán elért összeg: ……

Választás: …….

LIVEWORKSHEETS

4. A Borzas Kft. 500 db kötvényt bocsát ki a következő paraméterekkel:

- névértéke 30 000 Ft/db
- kibocsátási árfolyama 28 800 Ft
- futamidő 3 év
- kamatfizetés félévente
- éves kamatláb 2%
- tőketörlesztés a futamidő végén egy összegben

a) Írja fel egy db kötvényből származó pénzáramot annak a befektetőnek szempontjából, aki a lejáratig megtartja a kötvényt!

b) Határozza meg a kötvény egyszerű hozamát! (Kéttizedesjegy pontossággal számoljon!)

LIVEWORKSHEETS

V. Pénzügyi terv

A ZRF Kkt. pénzállománya 2019. december 31-én:

Bankszámla	3 550 EFt
Pénztár	180 EFt

2020. I. és II. negyedévben tervezett értékesítések és kiadások áfával növelt összege

(EFt)

Gazdasági esemény	I. negyedév	II. negyedév
Értékesítések	7 140	9 350
Kiadások	4 260	6 150

Az értékesítések 10%-a készpénzes értékesítés, a többi fizetési kötelezettségnek a vevő a következő negyedévben tesz eleget átutalással.
A vállalkozás értékesítéseiből származó 2019. IV. negyedévi követeléseinek összege 2 270 E Ft (XII. 31.), mely 2020. I. negyedévben befolyik a vállalkozás számlájára.
A kiadások a terv szerint még az adott negyedévben kiegyenlítésre kerülnek.

a) **Tervezze meg 2020. I. félév mindkét negyedévére**
- **az értékesítésből származó bevételt,**
- **a pénzáramot (forráshiány, forrástöbblet), és a**
- **likvid eszköz egyenlegét!**

A feladat megoldásához használja a munkatáblákat!

1. munkatábla: **Tervezett bevétel 2020. I. és a II. negyedévben**

adatok Ft-ban

Időszak	Készpénzes bevétel	Bevétel számla alapján	Együtt
I. negyedév			
II. negyedév			

MINTAPÉLDÁNY

LIVEWORKSHEETS

2. munkatábla: **Likviditási terv 2020. I. félév negyedéveire**

Megnevezés	I. negyedév (EFt)	II. negyedév (EFt)
Bevétel összesen:		
Kiadás összesen:		
Pénzáram:		
Forráshiány		
Forrástöbblet		
Likvid eszköz:		
Nyitóegyenleg		
Záróegyenleg		

8 p

A vállalkozás pénzügyi vezetése a pénzügyi terv áttekintése után azt tervezi, hogy kiadásait a Szállítók felé 33 naponként teljesíti.

b) Tervezze meg a Szállítóállomány 2020. I. félév mindkét negyedévi záró fordulónapi értékeit! (Az évet 360 nappal számolja!)

3. munkatábla: **Záró Szállítóállomány 2020. I. és II. negyedévben**

adatok Ft-ban

Időszak	I. negyedév	II. negyedév
Záró egyenleg (I. év/III. 31; II. év/VI. 30.)		

4 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

MINTAPÉLDÁNY

LIVEWORKSHEETS