

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2022. május 10. 9.30 óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és fm. példányban

Egy példány: lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: sz. fm. példány

É

54 344 01 Pénzügyi-számviteli ügyintéző szakképesítés

51 344 04 Pénzügyi ügyintéző részsakképesítés

Komplex szakmai vizsga
Írásbeli vizsgatevékenysége

Szakmai vizsga
Interaktív vizsgatevékenysége

javítási-értékelési útmutató

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: **90 perc**

A vizsga ideje: **2022. május 10. 8.00 óra**

P. H.

2022. május

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Az értékelést az útmutatóban meghatározottak szerint kell elvégezni. Az útmutatóban javasolt részpontszámokat tovább bontani nem szabad, tehát a javasolt pontszám a vizsgázó feladatmegoldására vagy megadható – helyes megoldás esetén – vagy nem, kivéve ha az értékelési útmutató arra az adott feladatnál részpontszám adására lehetőséget ad. A halmozódó hibák csak akkor vehetők figyelembe, ha a javítási-értékelési útmutató arra utal.

Abban az esetben, ha halmozódó hiba van, akkor a pontozásban csak a hiba keletkezési helyén nem adunk pontot, de a hiba következményét szaggatott piros aláhúzás mellett pontozzuk amennyiben a továbbhozott hiba mellett a megoldás többi része helyes. (Két hiba esetén már pont a halmozódó hibákra nem adható!)

Amennyiben a vizsgázó a javítást nem szabályosan végezte, nem látott el kézjegyével (szignóval) minden javítást, az útmutatóban jelölt pontszám részére nem adható meg!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

I. Aláhúzással jelölje a megállapítások igazságtartalmát!

1. A beszédési megbízás kezdeményezője lehet a kötelezett is. **Igaz - Hamis**
2. A spekulatív kockázat mindig kedvezőtlen hatású, kimenetele független a veszélyeztető akaratától. **Igaz - Hamis**
3. Az aktív bankügylet során a bank idegen forrást szerez. **Igaz - Hamis**
4. Az állományi szemléletű pénzügyi terv a vállalkozás eszközeit és forrásait állítja szembe egymással egy adott időpontra vonatkozóan. **Igaz - Hamis**
5. A hitelkérelem banki előszűrésének célja az eleve esélytelen hiteligénylők kiválasztása a legkisebb munkaráfordítással. **Igaz - Hamis**
6. Az utalványozó a készpénzkezeléssel és megőrzésével megbízott személy. **Igaz - Hamis**
7. A belső (vagy ön-)finanszírozás egyik formája a vagyon átrendezése. **Igaz - Hamis**

Minden helyes aláhúzás 1–1 p.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

7 p

II. Tegyen különbséget...

Hitelnyújtás	Pénzkölcsön nyújtása
<p>A hitelező és az adós között írásban létesített hitelszerződés alapján meghatározott hitelkeret rendelkezésre tartása az adós részére, jutalék ellenében és a hitelintézet kötelezettségvállalása meghatározott szerződési feltételek megléte esetén a kölcsönszerződés megkötésére, vagy egyéb hitelművelet végzésére.</p>	<p>A hitelező és az adós között létesített hitel-, illetőleg kölcsönszerződés alapján a pénzösszeg rendelkezésre bocsátása, amelyet az adós a szerződésben megállapított időpontban kamat ellenében köteles visszafizetni.</p>

Monetáris politika	Fiskális politika
<p>A gazdaság pénzmennyiségen keresztüli szabályozása, a pénzkínálat befolyásolása. Eszközei direkt és indirekt. A központi bank által meghatározott politika, amely a pénzkínálaton keresztül a gazdaság reálváltozóinak alakulását befolyásolja.</p>	<p>A költségvetés bevételeivel az államháztartás működésének biztosítása, ezáltal hosszú távon biztosítani a gazdasági növekedést és fékezni a gazdasági ciklus negatív hatásait.</p>

Faktorálás	Lízing
<p>A vállalkozás belföldi szállításaiból, szolgáltatásaiból eredő, rövid lejáratú követeléseinek megvásárlása és a számlaérték nagyobb hányadának azonnali kifizetése a szolgáltatást nyújtó faktorbank által.</p>	<p>Az eszközök sajátos bérbeadási formája, egy olyan pénzügyi ügylet, amelynek során a lízing cég tulajdonában lévő eszközt átad az ügyfélnek (lízingbe vevőnek), hogy aztán folyamatos díjfizetés ellenében annak használatát az adott ügyfélnek átengedje a szerződésben meghatározott futamidőre, vagy lejártával az eszköz az ügyfél tulajdonába kerülhet.</p>

Minden helyes megfogalmazás 2-2 pont. Részpont 1-1 pont bontásban adható.

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

12 p

III. Rendszerező feladatok!

1. Az alábbi meghatározások egy-egy értékpapír jellemzői. Rendelje hozzá a meghatározásokat az alatta levő értékpapír formákhoz úgy, hogy a mellettük álló négyzetbe a megfelelő jellemző betűjelét írja!

Az értékpapír formái

váltó b)

kincstárjegy d)

részvény a)

közraktárjegy c)

Minden helyes jellemző-hozzárendelés 1-1 pont.

4 p

2. **Hasonlítsa össze - a megadott jellemzők alapján - az Átutalást és a Készpénzáttutalást!** (Válaszát jelölje X betűvel!)

Jellemzők	Átutalás	Készpénz- átutalás
A megbízás nyomtatványát a fizető fél a fizetési számláját vezető pénzforgalmi szolgáltatóhoz nyújtja be.	X	
A kedvezményezett a megbízás tárgyát képező összeget postai úton kaphatja meg.		X
Amennyiben az ügylet alanyai nem állapodnak meg semmiféle fizetési formában, akkor ezt a fizetési módot kell alkalmazni.	X	
Csoportosan benyújtott formája is létezik.	X	
Nem igényli fizetési számla használatát.		X
Fizetési számlák közötti fizetési mód.	X	

Korrekt jelölés soronként 1-1 pont.

6 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

10 p

IV. Számítási feladatok

A pontszámok további részpontokra nem bonthatók! Halmozódó hiba esetén az adható pontszám megadható! (Két hiba esetén már pont a halmozódó hibákra nem adható!)

- 1.a) **Határozza meg a futamidő végén bankszámláján jóváírt összeget!** (100 Ft-ra kerekítsen!)

Negyedéves kamatlábak

1. negyedév	0,6%
2. negyedév	0,8%
3. negyedév	1,2%
4. negyedév	1,5%

4 × 0,5 p

$$560\,000 \times (1 + 0,006) \times (1 + 0,008) \times (1 + 0,012) \times (1 + 0,015) \sim 583\,300 \text{ Ft}$$

0,5 p 0,5 p 2 × 0,5 p 0,5 0,5 p

5 p

- b) **Számítsa ki az effektív kamatlábat!** Két tizedesjegyre számoljon!

$$(1 + 0,006) \times (1 + 0,008) \times (1 + 0,012) \times (1 + 0,015) - 1 = 4,16\%$$

2 p

7 p

2. **Számítsa ki az értékpapír által várható hozamokat!** (Két tizedesjegyre kerekítsen!)

Hozammutató	Számítás	Várható hozam (%)
Osztalékhozam	$468 \div 12\,600 =$	3,71
Várható hozam (állandó ütemű osztaléknövekedés esetén)	$(468 \div 12\,600) + 0,0165$	5,36
Várható hozam (egy évi tartás esetén)	$\{468 + (12\,100 - 12\,600)\} \div 12\,600$	- 0,25*

*Csak az előjellel fogadható el!

A számítás 1-1 pont, a várható hozam 1-1 pont. Részpont nem adható!

6 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

3. **Elfogadja-e a szállító a vevő ajánlatát?** Válaszát számítással támassza alá! Ft-ra kerekítsen! Az év napjainak száma 360, a pénzüpiaci kamatláb 7,8%.

A követelés jelenértéke **22 nappal** a lejárat előtt 1 p
 $6\,800 \div \{1 + (0,078 \times 22 \div 360)\} \sim 6\,767\,740 \text{ Ft}$ 1 + 1 p

A vevő kevesebbet ajánl fel (6 750 000 Ft), mint amennyi a 22. napon a tartozás jelenértéke (6 767 740 Ft), tehát **ne fogadja el a szállító a vevő ajánlatát.** 1 p

Elfogadható más korrekt levezetés is, helyes indoklással.

4 p

4. **Nevezze meg azt a beruházási változatot, amelyik megvalósítása javasolt! Számítsa ki mindegyik beruházási változat nettó jelenértékét!** (EFt-ra kerekítsen!)

A „KK1” beruházási változat
 $NPV = (2\,800 \div 1,066) + (2\,800 \div 1,066^2) + (2\,800 \div 1,066^3) + (2\,800 \div 1,066^4) - 9\,000 \sim 570 \text{ EFt}$ 5 × 0,5 + 1 p

A „KK2” beruházási változat
 $NPV = 3\,600 + 2\,800 + 1\,600 + 1\,000 - 9\,000 = 0 \text{ EFt}$ 3 × 0,5 p

A „KK3” beruházási változat
 $NPV = 9\,000 - (3\,600 + 6\,200) = -800 \text{ EFt}$ 2 × 0,5 + 1 p

A „KK1” beruházást javasolt megvalósítani, mivel $NPV > 0$, azaz $IRR > 6,6\%$. 1 p

8 p

5. **Számítsa ki és értelmezze, milyen hatással volt a forint gyengülése a vállalkozás bevételére!** Forintra kerekítsen!

Leértékelés előtt a bevétel
 $750 \times 38 \times 368,44 = 10\,500\,540 \text{ Ft}$ 1 + 1 p

Leértékelés után a bevétel
 $750 \times 38 \times 401,52 = 11\,443\,320 \text{ Ft}$ 1 + 1 p

Elfogadható a következő számítás is
 $750 \times 38 \times (401,52 - 368,44) = 942\,780 \text{ Ft}$

A vállalkozást az árfolyamváltozás miatt **942 780 Ft** (11 443 320 Ft - 10 500 540 Ft) **bevételi többletet realizált.** 1 + 1 p

6 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

31 p

V. Pénzügyi tervezés

A pontszámok további részpontokra nem bonthatók! Halmozódó hiba esetén az adható pontszám megadható! (Két hiba esetén már pont a halmozódó hibákra nem adható!) A halmozódó hiba a feladat egészére vonatkozik, azaz az a), b) c)..... feladatrészekben együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

a) Határozza meg a vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégiát!

Rövid lejáratú kötelezettség $4\ 000 + 5\ 000 + 15\ 000 = 24\ 000$ EFt 0,5 p
 Nettó forgótőke $24\ 000 - 24\ 000 = 0$ 1 p
 Tartós forgóeszköz $24\ 000 \times 60\% = 14\ 400$ EFt 0,5 p

A vállalkozás **agresszív** finanszírozási stratégiát alkalmaz, mivel **a tartós forgóeszközök egészét** rövid lejáratú forrással finanszírozza. 1 + 1 p

4 p

b) Határozza meg, milyen irányú és összegű átcsoportosításra lenne szükség az idegen forrásokon belül ahhoz, hogy a vállalat megfeleljen az illeszkedési elvnek!

A rövid lejáratú kötelezettségekből a hosszú lejáratú kötelezettségekbe kell átcsoportosítani 14 400 EFt-ot.

1 p

c) Számítsa ki a likviditási rátát! (Egy tizedesjegyre kerekítsen!)

$$24\ 000 \div 24\ 000 = 1,0$$

2 p

d) Tervezze meg az adott időszak pénzáramát és a likvid eszközök (pénzállomány) záró egyenlegét forráshiány/forrástöbblet jelölésével!

Követelések: $24\ 000 \times 45\% = 10\ 800$ EFt 1 p
 Pénzáram: $(10\ 800 \times 85\%) - (2\ 000 + 5\ 000 + 15\ 000 + 2\ 180) = - 15\ 000$ EFt 3 × 1 p

Pénzeszközök egyenlege: $(24\ 000 \times 15\%) - 15\ 000 = - 11\ 400$ EFt (**forráshiány**) 1 + 1 p

6 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

e) **A pénzeszköz egyenlegének várható alakulása alapján soroljon fel legalább két intézkedést!**

- a vevők futamidejének csökkentése
- a vevői követelések behajtása pl. kedvezmény nyújtásával
- a szállító futamidejének növelése
- rövid lejáratú bankhitel felvétele (bár ez veszélyes, mert a vállalkozás agresszív finanszírozási stratégiát alkalmaz)
- várható kiadások felülvizsgálata, lehetőség szerint a nagyobb kiadások elhalasztása

Intézkedések korrekt felsorolása 1-1 pont.

Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt válasz is.

2 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

15 p

Felhasznált irodalom:

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügy I. (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutatató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Példatár és feladatgyűjtemény a Pénzügy I. c. tankönyvhöz (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutatató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügy II. (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutatató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Példatár és feladatgyűjtemény a Pénzügy II. c. tankönyvhöz (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutatató és Fejlesztő Intézet)

Juhászné Koppány Márta: Pénzügyi alapismeretek 1. (Műszaki Könyvkiadó Kft.)

Ivádyiné Mezei Ildikó: Pénzügyi alapismeretek 2. (Műszaki Könyvkiadó Kft.)

Ivádyiné Mezei Ildikó: Pénzügyi gyakorlat (Műszaki Könyvkiadó Kft.)