

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/3-75/2017.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2017. március 7. 9. 30 óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és fin. példányban

Egy példány: lap

Ez a: sz. fin. példány

Kapják elosztó szerint.



**54 344 01 Pénzügyi-számviteli ügyintéző
szakképesítés**

**Komplex szakmai vizsga
Írásbeli vizsgatevékenysége
javítási-értékelési útmutató**

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: 90 perc

A vizsgafeladat aránya: 25%

A vizsga ideje: 2017. március 7. 8:00 óra

P. H.

2017. március

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

A) Pénzügyi feladatok
írásbeli vizsgatevékenység
javítási-értékelési útmutató

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 a részpontszám megadására lehetőséget ad. A halmozódó hibák csak akkor vehetők figyelembe, ha a javítási-értékelési útmutató arra utal.

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

- I. Az alábbi fogalmak/kifejezések a Pénzforgalom témaköréből kerültek kiemelésre. Adja meg a fogalmak/kifejezések definíciójának/jellemzőinek igazságtartalmát az Igaz, illetve Hamis szó aláhúzásával!

1. Szövetkezeti hitelintézet

Szövetkezeti formában működik.

IGAZ HAMIS

A pénzügyi szolgáltatásokat – a pénzváltás kivételével – csak saját tagjai körében végezheti.

IGAZ HAMIS

Nincs meghatározva indulótőke legkisebb összege.

IGAZ HAMIS

2. Magyar Nemzeti Bank

Hitelt bármilyen ügyfeleinek (bank, vállalkozás, magánszemély) nyújthat.

IGAZ HAMIS

Elnöke az Országgyűlésnek írásbeli és szóbeli beszámolási kötelezettséggel tartozik.

IGAZ HAMIS

Nincs meghatározva szervezetének jogi formája.

IGAZ HAMIS

3. Passzív bankügylet

Banki források kiegészítésének eszköze.

IGAZ HAMIS

A banknál elhelyezett letétekből hitel nyújtása.

IGAZ HAMIS

A banki mérleg eszközoldalára és forrásoldalára nincs semmilyen hatással.

IGAZ HAMIS

4. Pénzkezelési munkakörhöz kapcsolható feladat

Pénztárban lévő értékek kezelése és őrzése. **IGAZ** **HAMIS**

Anyagbevételezési jegy kiállítása. **IGAZ** **HAMIS**

Pénztárbizonylatok kiállítása. **IGAZ** **HAMIS**

Helyesen aláhúzott igaz, illetve hamis válasz 1-1 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

12 p

II. Tegyen különbséget... és írja le az azonos ismérvet!

Előszűrés: A bankok többsége a hitelkérelem befogadása után végzi ezt a tevékenységet, hogy az eleve esélytelen igénylőket (előre látható, hogy a visszafizetés magas kockázatú) a legkisebb munkaráfordítással utasíthassa el.	Hitelmonitoring: A bank a kölcsönszerződéstől a visszafizetésig terjedő időszak alatt figyelemmel kíséri az adós gazdálkodását.
Azonos ismérv: mindkettő a hitelezési eljárás része.	

Államkötvény: Fix kamatozású, névre szóló értékpapír, lejáratát egy éven túli.	Diszkontkincstárjegy: Rövid lejáratú értékpapír, névérték alatt kerül kibocsátásra és lejáratkor a névértéket fizetik vissza tulajdonosának.
Azonos ismérv: mindkettő állam által kibocsátott, alacsony hozamú értékpapír.	

Hatékonysági mutató: A vállalkozás erőforrásainak kihasználását mutatja meg.	Vagyon- és tőkeszerkezeti mutató: Az eszköz- és forráselemek arányát fejezi ki a mérlegfőösszeghez viszonyítva.
Azonos ismérv: pénzügyi mutatók.	

Korrekt válaszok 2-2 pont. Részpont adható.

A II. kérdéstípus pontszáma összesen:

18 p

III. Rendszerező feladatok

- a) A beruházások gazdaságossági mutatóit rendszerezze aszerint, hogy azok figyelembe veszik a pénz időértékét, vagy nem! Írja Statikus/Dinamikus oszlopba döntését! (S = statikus; D = dinamikus!)

Mutató	Statisztikus/Dinamikus
Megtérülési idő	S
Nettó jelenérték	D
Beruházások jövedelmezősége	S
Beruházási pénzeszközök forgási sebessége	S
Jövedelmezőségi index	D

Helyesen beírt S, illetve D betű 1-1 pont.

5 p

- b) A mutatóértékek alapján döntsön a beruházások megvalósításáról! Írja be a megvalósítás oszlopba: Javasolt; Kockázatos; Elutasítandó! Indokolja választását!

Mutató	Megvalósítás
Megtérülési idő = 3,4 év (a gép hasznos üzemideje 3 év)	Elutasítandó , mert a beruházási ráfordítás az elérhető évi átlagos hozamból 3,4 év alatt térül meg, miközben a gép 3 évig üzemel.
Nettó jelenérték = 2 300 EFt	Javasolt , mert a hozamok jelenértéke fedezi-e az egyszeri ráfordításokat, illetve annak diszkontált értékét, a mutató értéke pozitív .
Beruházási pénzeszközök forgási sebessége = 0,78	Elutasítandó , mert a beruházás hasznos üzemideje alatt elérhető eredményből a beruházás egyszeri ráfordítása nem térül meg .
Jövedelmezőségi index = 1	Kockázatos , mert a hozamok, mint pozitív pénzáramok diszkontált összegéből a beruházás egyszeri ráfordítása, illetve annak diszkontált összege egyszer térül meg.

A megvalósítás helyes döntése 1 pont, indoklás 1 pont. Elfogadható indoklásnak más korrekt megfogalmazás is.

8 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

13 p

IV. Oldja meg a következő számítási feladatokat!

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 kötvény egyszerű hozamát! (Két tizedesjegyre kerekítsen!)

$$\begin{array}{ll} \text{Kamat} & 70\,000 \times 1,6\% = 1\,120 \text{ Ft} & 1 \text{ p} \\ \text{Árfolyam} & 70\,000 \times 92\% = 64\,400 \text{ Ft} & 1 \text{ p} \end{array}$$

$$CY = 1\,120 \div 64\,400 \sim 0,01739 = 1,74\% \quad 1 + 1 \text{ p (kerekítés)}$$

4 p

b) Írja fel a kötvény cash flow-ját!

$$\begin{array}{ccccccc} -64\,400, & 1\,120; & 1\,120; & 36\,120 & (35\,000 + 1\,120); & 35\,560 & (35\,000 + 560) \\ 1 \text{ p} & 0,5 \text{ p} & 0,5 \text{ p} & 1 \text{ p} & 0,5 \text{ p} & 1 \text{ p} & 0,5 \text{ p} \end{array}$$

5 p

c) Határozza meg a kötvény nettó jelenértékét Ft-ra kerekítve! (Tőkeköltség 1,4%)

$$\text{NPV} = \begin{array}{ccccccc} -64\,400 + & 1\,120 \div & 1\,120 \div & 36\,120 \div & 35\,560 \div \\ 1 \text{ p} & 0,5 \text{ p} & 0,5 \text{ p} & 0,5 \text{ p} & 0,5 \text{ p} \end{array} 1,014 + 1,014^2 + 1,014^3 + 1,014^4$$

$$\text{NPV} = 6\,074 \text{ Ft} \quad 1 \text{ p}$$

4 p

d) Ajánlaná-e megvételre családtagjainak ezt a kötvényt? Válaszát indokolja!

Igen, mert $\text{NPV} > 0$, azaz $\text{NPV} = 6\,074 \text{ Ft}$. 2 p
(Elfogadható más indoklás is pl. az árfolyam és a hozamok jelenértékének összevetése is.)

2 p

15 p

2.a) Számítsa ki a vállalkozás nettó forgótőkéjét, és határozza meg milyen finanszírozási stratégiát alkalmaz a vállalkozás!

$$\text{Tartós forrás} \quad 18\,000 - 5\,200 = 12\,800 \text{ EFt} \quad 1 \text{ p}$$

$$\begin{array}{ll} \text{Nettó forgótőke} & \\ 12\,800 - 7\,600 = 5\,200 \text{ EFt} & 1 \text{ p} \end{array}$$

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Finanszírozási stratégia

Tartós forgóeszköz $(18\,000 - 7\,600) - 2\,100 = 8\,300$ Eft 1 + 1 p

A Bt. **agresszív** finanszírozási stratégiát alkalmaz, mivel a **tartós forgóeszközök** összege (8 300 Eft) **megaladja** a **nettó forgótőke** összegét (5 200 Eft)

1 + 1 p

Elfogadható más korrekt levezetés is, amennyiben a megoldással megegyező az eredmény.

6 p

b) **Határozza meg a likviditási mutató értékét két tizedesjegyre kerekítve!**

Likviditási mutató

$(18\,000 - 7\,600) \div 5\,200 = 2,0$

2 p

8 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

23 p

V. Pénzügyi terv

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

Határozza meg a Szállítóállomány 2017. II. negyedév hónapjainak záróegyenlegét!

Szállítóállomány 2017. II. negyedév hónapjainak záróértéke

adatok Ft-ban

MEGNEVEZÉS	Április	Május	Június
Szállítóállomány	475 776	416 304	683 928

Mellékszámítás:

Április

Bruttó beszerzés $(3\,200 \times 180) \times 1,18 = 679\,680$ Ft 1 p

Záróállomány $(679\,680 \times 21) \div 30 = 475\,776$ Ft 1 + 1 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Május

Bruttó beszerzés	$(2\,800 \times 180) \times 1,18 = 594\,720 \text{ Ft}$	1 p
Záróállomány	$(594\,720 \times 21) \div 30 = \mathbf{416\,304 \text{ Ft}}$	1 + 1 p

Június

Bruttó beszerzés	$(4\,600 \times 180) \times 1,18 = 977\,040 \text{ Ft}$	1 p
Záróállomány	$(977\,040 \times 21) \div 30 = \mathbf{683\,928 \text{ Ft}}$	1 + 1 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

9 p

Felhasznált irodalom:

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügy I.-II. (Oktatókutatató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügyi példatár és feladatgyűjtemény (Oktatókutatató és Fejlesztő Intézet)

Illés Ivánné – Gyulai László – Lauf László: Vállalkozásfinanszírozás alapjai (SALDO)