

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/3-145/2017.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2017. május 16. 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
javítási-értékelési útmutató

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: **90 perc**

A vizsga ideje: **2017. május 16. 8.00 óra**

P. H.

2017. május

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. Állapítsa meg az alábbi fogalmak/kifejezések definíciójának/jellemzőinek igazságtartalmát az Igaz, illetve Hamis szó aláhúzásával!

1. Beruházási hitel

Jellemzően hosszú lejáratú.

IGAZ HAMIS

A hitelbírálatnál elsődleges szempont az egyedi beruházás megvalósításának üteme.

IGAZ HAMIS

A hitel célja egy megvalósítandó projekt támogatása.

IGAZ HAMIS

2. Valuta vételi árfolyam

Az ügyfél ezen az árfolyamon adja el a banknak a valutáját.

IGAZ HAMIS

A bank ezen az árfolyamon veszi meg az ügyféltől a valutát.

IGAZ HAMIS

Az ügyfél ezen az árfolyamon veszi meg a banktól a valutát.

IGAZ HAMIS

3. A termelés előkészítésének szakasza

A késztermékek raktározásának szakasza.

IGAZ HAMIS

A forgóeszközök körforgásának egyik szakasza.

IGAZ HAMIS

Ez a szakasz a késztermékek létrehozásával fejeződik be.

IGAZ HAMIS

4. A készpénzlikviditás

Kifejezi az egy év alatt pénzzé tehető eszközök arányát az éven belül esedékes kötelezettségekhez viszonyítva.

IGAZ **HAMIS**

Az azonnali fizetőképességet mutatja.

IGAZ **HAMIS**

Megmutatja, hogy a vállalkozás képes-e az esedékes fizetési kötelezettségeknek (1 hónapon belüli) eleget tenni.

IGAZ **HAMIS**

Minden helyes aláhúzás 1-1 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

12 p

II. A megadott definíciók alapján ismerje fel az ahhoz tartozó fogalmat, mely az aktív bankügylet/rövid lejáratú hitelek témaköréből került összeállításra!

Definíció	Fogalom
Átmeneti forráshiány esetén fordul a vállalkozás a bankhoz, melyet mindig külön kell kérni.	Eseti hitel
A vállalkozás forgóeszköz-szükségletét finanszírozza. Lehet rövid és középlejáratú is, attól függően, hogy átmeneti, vagy tartós forgóeszközt finanszíroz.	Forgóeszköz-hitel
A bankkal kötött hitelszerződés alapján a hitelkeret terhére felvehető kölcsön, melynek teljes, vagy részbeni visszafizetése után külön bírálattal a hitel ismételt igénybe vehető.	Rulirozó hitel
A magánszemélyek részére áru- és szolgáltatások finanszírozásához járul hozzá a hitel.	Fogyasztási hitel
Egy későbbi finanszírozási forrást megelőző hitel.	Áthidaló hitel

Korrekt fogalmak 2-2 pont.

A II. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 p

III. Tegyen különbséget ...

Üzleti pénztár: **kereskedelmi egységekben üzemeltetett pénztárak. Jellemzően a bevételek beszédése a feladatuk.**

Pénzkezelőhely: **meghatározott pénzkezelési feladatok ellátására alkalmas. A pénzkezelőhelyeknek általában nincs saját bevételük, ellátmányból gazdálkodnak.**

Házipénztár: **a gazdálkodó szervezet készpénzzel és egyéb értékekkel kapcsolatos valamennyi tevékenységét lebonyolítja.**

Korrekt meghatározások 2-2 pont. Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt válasz is. Részpont adható.

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

6 p

IV. Töltse ki értelemszerűen a táblázatot a vételi opció lehívásával kapcsolatosan!

Árfolyamok	Döntés az opció lehívásáról
Az ügylet megkötésekor a(z)	Húzza alá!
- prompt ár 3 400 Ft/db	<u>él opciós jogával</u> nem hívja le az opciót
- kötés ár 3 460 Ft/db	1 p
- opciós díj 180 Ft/db	mert (döntését számítással indokolja)
- lejáratkori	
azonnali ár 3 520 Ft/db	Az ügylet eredménye
	3 520 – 3 460 = + 60 Ft/db 1 p
	opciós díj - 180 Ft/db 1 p
	Veszteség - 120 Ft/db 1 p
	Amennyiben nem él opciós jogával, vesztesége az opciós díj (180 Ft/db) 1 p

A IV. kérdéstípus pontszámai összesen:

5 p

V. Számítási feladatok

Halmazódó hiba esetén az adható pontszám megadható! (Két hiba esetén már pont a halmazódó hibákra nem adható!)

1. **Határozza meg, hány év alatt és hányszor térül meg a gép a hasznos üzemidő alatt!**
Számítsa ki a beruházás nettó jelenértékét és mondjon véleményt a megvalósításról! (két tizedesjegyre, illetve EFt-ra kerekítsen)

Megtérülési idő $(11\,500 + 245 + 55) \div 3\,600 = 3,28$ év 1 p

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége
 $4 \div 3,28 = 1,22$ 1 p

$PV(MCF) = 3\,600 \div 1,02 + 3\,600 \div 1,02^2 + 3\,600 \div 1,02^3 + 3\,600 \div 1,02^4$ 4×0,5 p
 $PV(MCF) \sim 13\,708$ EFt 1 p
 $NPV = 13\,708 - 11\,800 = 1\,908$ EFt 1 p

A beruházás nettó jelenértéke nagyobb mint 0, ezért javasolt megvalósítani. 1 p

7 p

2. **Készítse el a hitel törlesztő tervét az alábbi táblázat kitöltésével!** (Ft-ra kerekítsen!)

Tőketörlesztés $5\,400 \text{ EFt} \div 3 = 1\,800 \text{ EFt}$ 1 p

Adatok Ft-ban

Periódus	Hitelállomány az időszak elején	Tőketörlesztés	Kamat	Adósság-szolgálat
1.	5 400 000	1 800 000	896 400	2 696 400
2.	3 600 000	1 800 000	554 400	2 354 400
3.	1 800 000	1 800 000	237 600	2 037 600
Összesen:		5 400 000	1 688 400	
	0,5 + 2×1 p	4×0,5 p	4×1 p	3×0,5 p

11 p

3. **Határozza meg az alkalmazott finanszírozási stratégiát!**

Az alkalmazott finanszírozási stratégia	
	 szolid
mert	1 p
5 500 EFt = 5 500 EFt	
TFE = NFT	1 p
Nettó forgótőke	
7 500 – 2 000 = 5 500 EFt	1 p
Tartós forgóeszköz	
7 500 – 2 000 = 5 500 EFt	1 p
<i>Bármilyen számítással alátámasztott levezetés elfogadható.</i>	

4 p

4. **Határozza meg a részvény elméleti árfolyamát, és döntsön a befektető vásárlási szándékáról!**

$$P_0 = \frac{225}{0,024 - 0,009} = \frac{225}{0,015} = 15000 \text{ Ft} \quad 3 \text{ p}$$

15 000 Ft (elméleti árfolyam) < 15 800 Ft (piaci árfolyam), az értékpapír túlértékelt, tehát **nem kell megvásárolni.** 1 + 1 p

5 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

27 p

VI. Pénzügyi terv

Halmozódó hiba esetén az adható pontszám megadható! (Két hiba esetén már pont a halmozódó hibákra nem adható!)

a) **Határozza meg a záró Vevőállományt 2017. év II. félévének mindkét negyedére!** Használja a munkatáblát!

1. sz. munkatábla: **Záró Vevőállomány 2017. II. félév negyedéveiben**

adatok Ft-ban

Megnevezés	Záró Vevőállomány	
	III. negyedév	IV. negyedév
Nyitó Vevőállomány	7 200 000	14 490 000
Értékesítés	16 100 000	15 300 000
Befolyó árbevétel	8 810 000	16 020 000
Záró Vevőállomány	14 490 000	13 770 000

Minden helyesen beírt cella 0,5-0,5 pont, a Záró Vevőállomány kivételével. A Záró Vevőállomány 1-1 pont.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

III. negyedév Befolyó árbevétel

$$7\,200 + 16\,100 \times 10\% = 8\,810 \text{ EFt}$$

1 + 1 p

IV. negyedév Befolyó árbevétel

$$16\,100 \times 90\% + 15\,300 \times 10\% = 16\,020 \text{ EFt}$$

1 + 1 p

9 p

- b) Határozza meg 2017. II. félév mindkét negyedévére a hitelszükségletet a mérlegterv-táblázat adott sorainak kitöltésével!**

<i>Mérlegterv 2017. II. félév</i>		adatok EFt-ban
Mérlegértékek	2017. IX. 30.	2017. XII. 31.
Befektetett eszközök	12 000	15 000
Forgóeszközök (Vevők nélkül)	13 510	13 230
Vevők	14 490	13 770
Eszközök összesen	40 000	42 000
Források összesen	38 000	42 500
Különbözet (F-E)	- 2 000	500
Hitelszükséglet	2 000	1 500

A mérleg sorok üres celláinak kitöltése 0,5-0,5 pont, összesen 2 pont.

A különbözet és a hitelszükséglet helyes értékének (0,5 p) és előjelének (0,5 p) meghatározása 1-1 pont, összesen 4 pont.

6 p

A VI. kérdéstípus pontszáma összesen:

15 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) 2013.