

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/3-314/2017.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2017. november 21. 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 részszzakképesítés

Komplex szakmai vizsga
Írásbeli vizsgatevékenysége
javítási-értékelési útmutató

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: **90 perc**

A vizsga ideje: **2017. november 21. 8.00 óra**

P. H.

2017. november

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. 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 látta el kézjeggyel (szignóval), az útmutatóban jelölt pontszám részére nem adható meg!

I. Állapítsa meg a pénzügyi piacok témaköréből az alábbi fogalmak/kifejezések definíciójának/jellemzőinek igazságtartalmát az Igaz, illetve Hamis szó aláhúzásával!

1. A közraktárjegy

Részei az árujegy és a zálogjegy. **IGAZ HAMIS**

A részek átruházása tiltott. **IGAZ HAMIS**

Áru feletti rendelkezési jogot testesít meg. **IGAZ HAMIS**

2. A pénzügyi piac

Az ügyletek esedékessége alapján elsődleges és másodlagos piac. **IGAZ HAMIS**

A pénzpiac, mint részpiac termékei egy évnél hosszabb lejáratúak. **IGAZ HAMIS**

A pénzpiacra jellemző a magas likviditás és alacsony kockázat. **IGAZ HAMIS**

3. A részvény

Tagsági jogokat testesít meg. **IGAZ HAMIS**

Névértékkel rendelkező, forgalomképes értékpapír. **IGAZ HAMIS**

Az értékpapír lejárttal bír. **IGAZ HAMIS**

4. **A diszkontkincstárjegy**

Kamatozó, állam által kibocsátott értékpapír.

IGAZ **HAMIS**

Lejárata egy éven túli.

IGAZ **HAMIS**

Névértéke alatt kerül kibocsátásra.

IGAZ **HAMIS**

5. **A váltó**

Leszámítolása a bank passzív művelete.

IGAZ **HAMIS**

Forgatható értékpapír.

IGAZ **HAMIS**

Előnye, hogy a forgalom készpénzszükségletét csökkenti.

IGAZ **HAMIS**

Korrekt aláhúzások 1-1 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

15 p

II. Definiálja és sorolja fel...!

Lízing	
Definíció	Fajtái
Sajátos finanszírozási forma. A lízingbe adó a lízingtárgyat a lízingbe vevő használatába adja meghatározott időre lízingdíj fizetés ellenében.	- operatív (működési) lízing 1 p - finanszírozási (pénzügyi) lízing 1 p
1 + 1 p	

Tőkeköltség	
Definíció	Egyedi költségek fajtái*
A finanszírozási források ára.	- adósság költsége 1 p
A befektetők által elvárt hozam.	- tulajdonosi tőke költsége 1 p
1 p	

**Elfogadható más korrekt fajta is pl. hitelkamatláb, kötvény névleges hozama, tulajdonosok elvárt hozama (elsőbbbségi-, törzsrészcsevény)*

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

8 p

III. Rendszerező feladat

Az alábbi táblázat fizetési mód oszlopának üres rovatába írja be a hiányzó fizetési módot, majd a pénzforgalmi nyomtatványokat rendelje a megadott fizetési módokhoz! Írja a fizetési módok mellé a pénzforgalmi nyomtatványok betűjelét!

Fizetési módok	Pénzforgalmi nyomtatványok
Fizetési számlához kötődő készpénzfizetés	a), b), e)
Fizetési számla nélküli fizetési mód	c)
Fizetési számlák közötti fizetés	d), f)

Helyesen megállapított fizetési mód 1 pont, korrekt hozzárendelés 0,5-0,5 pont.

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

4 p

IV. Nevezze meg a mutatókat képletük alapján!

Mutató képlete	Mutató megnevezése
$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettség}}{\text{Hosszú lejáratú kötelezettség} + \text{Saját tőke}}$	Eladósodottság aránya (Tőkeáttétel I.)
$\frac{\text{Saját tőke értéke}}{\text{Források összesen}}$	Saját tőke aránya (saját tőke-ellátottság aránya)
$\frac{\text{Vállalkozás eredménye}}{\text{Eszközök értéke összesen}}$	Eszközarányos eredmény
$\frac{\text{Forgóeszközök értéke} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	Likviditási gyorsráta

A mutató megnevezése 1-1 pont. Csak a megoldással megegyező megnevezés fogadható el!

A IV. kérdéstípus pontszámai összesen:

4 p

V. Számítási feladatok

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

- 1.a) **Határozza meg a kötvénykibocsátásból származó finanszírozási forrás összegét!**

$$250 \times 40\,800 = 10\,200 \text{ EFt}$$

2 p

2 p

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

adatok Ft-ban

Megnevezés	Periódus				
	0.	1.	2.	3.	4.
Kamat	-	600	450	300	150
Tőketörlesztő összeg	-	10 000	10 000	10 000	10 000
Pénzáram	- 40 800	10 600	10 450	10 300	10 150

2 × 0,5 p*

3 × 0,5 p

3 × 0,5 p

3 × 0,5 p

3 × 0,5 p

*amennyiben a két kihúzás NEM szerepel 0,5 pont adható.

Kamat

1. év	$40\,000 \times 1,5\% =$	600 Ft	0,5 p
2. év	$30\,000 \times 1,5\% =$	450 Ft	0,5 p
3. év	$20\,000 \times 1,5\% =$	300 Ft	0,5 p
4. év	$10\,000 \times 1,5\% =$	150 Ft	0,5 p

9 p

11 p

- 2.a) **Határozza meg a nettó forgótőkét!**

- b) **Állapítsa meg**

- **a vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégiát,**
- **a likviditási mutatót (két tizedesjegyre)!**

Nettó forgótőke

$$(11\,600 + 5\,400) - 10\,200 = 6\,800 \text{ EFt}$$

1 + 1 p

A finanszírozási stratégia **konzervatív**, mert

1 p

$$6\,500 \text{ EFt} < 6\,800 \text{ EFt}$$

$$\text{TFE} < \text{NFT}$$

1 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Likviditási mutató

Forgóeszköz

$$6\,500 + 1\,500 = 8\,000 \text{ EFt}$$

1 p

Rövid lejáratú kötelezettség

$$(10\,200 + 8\,000) - (11\,600 + 5\,400) = 1\,200 \text{ EFt}$$

1 p

$$8\,000 \div 1\,200 = 6,67$$

1 p

Elfogadhat a megoldással megegyező, más levezetés is.

7 p

3. **A költség-összehasonlítás módszerével értékelje a két ajánlatot dinamikus számítással! Mondjon véleményt a megvalósításról! (Ezer Ft-ra kerekítsen!)**

HWQ

Üzemeltetési költségek jelenértéke

$$260 \div 1,03 + 260 \div 1,03^2 + 260 \div 1,03^3 + 260 \div 1,03^4 + 260 \div 1,03^5 \sim 1\,191 \text{ EFt}$$

1+1 p

Összes költség jelenértéke $6\,800 + 1\,191 = 7\,991 \text{ EFt}$

1 p

DKG

Üzemeltetési költségek jelenértéke

$$220 \div 1,03 + 240 \div 1,03^2 + 260 \div 1,03^3 + 280 \div 1,03^4 + 307 \div 1,03^5 \sim 1\,191 \text{ EFt}$$

1+1 p

Összes költség jelenértéke $6\,800 + 1\,191 = 7\,991 \text{ EFt}$

1 p

A két beruházás összköltsége megegyezik jelenértéken, tehát mindegy melyiket választja a vállalkozás.

1 p

Elfogadható más a megoldástól eltérő, de korrekt magyarázat is.

7 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

25 p

VI. Pénzügyi terv

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

- a) **Tervezze meg 2018. I. félév mindkét negyedévére**
- az értékesítésből származó bevételt,
 - a pénzáramot (forráshiány, forrástöbblet),
 - és a likvid eszköz egyenlegét!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

1. munkatábla: Tervezett bevétel 2018. I. és a II. negyedévben

adatok Ft-ban

Időszak	Készpénzes bevétel	Bevétel számla alapján	Együtt
I. negyedév	14 740 E × 10% 1 474 000 1 pont	3 120 000 1 pont	4 594 000 0,5 pont
II. negyedév	18 120 E × 10% 1 812 000 1 pont	14 740 E × 90% 13 266 000 1 pont	15 078 000 0,5 pont

5 p

2. munkatábla: Likviditási terv 2018. I. félév negyedéveire

Megnevezés	I. negyedév (EFt)	II. negyedév (EFt)
Bevétel összesen:	4 594	15 078
Kiadás összesen:	6 694	12 078
Pénzáram:		
Forráshiány	2 100	
Forrástöbblet		3 000
Likvid eszköz:		
Nyitóegyenleg	(8 740 + 320) 9 060	6 960
Záróegyenleg	6 960	9 960

A bevétel és kiadás sor cellánként 0,5-0,5 pont, a pénzáram és likvid eszköz korrekt megoldása cellánként 1-1 pont, összesen 8 pont.

Amennyiben a jelölt nem kerekített EFt-ra 2 pont levonandó.

8 p

- b) Tervezze meg a Szállítóállomány 2018. I. félév mindkét negyedévi záró fordulónapi értékeit! (Az évet 360 nappal számolja!)

3. munkatábla: Záró Szállítóállomány 2018. I. és II. negyedévben

adatok Ft-ban

Időszak	I. negyedév	II. negyedév
Záró egyenleg (I. név/III. 31; II. név/VI. 30.)	(6 694 000 × 45) ÷ 90 3 347 000 3 p	(12 078 000 × 45) ÷ 90 6 039 000 3 p

6 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

19 p

Felhasznált irodalom:

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügy I.-II. (Oktatókutató és Fejlesztő Intézet)
Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügyi példatár és feladatgyűjtemény
(Oktatókutató és Fejlesztő Intézet)
Illés Ivánné – Gyulai László – Lauf László: Vállalkozásfinanszírozás alapjai
(SALDO) 2013.