

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám: 1/3-15/2018.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2018. június 12. 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: **2018. június 12. 8.00 óra**

P. H.

2018. június

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 részpontszámra lehetőséget ad. A halmozódó hibák csak akkor vehetők figyelembe, ha a javítási-értékelési útmutató arra utal. Hibavétés esetén 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 sem adható!)

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

I. Az alábbi felsorolások meghatározott szempont szerint összetartoznak egy kivételével! Jelölje ezt a kakukktojtást és indokolja választát!

- a) antiinflációs
stabilizációs
foglalkozáskezelő
növekedésorientált

Kakukktojtás: ... **foglalkozáskezelő**

mert

nem gazdaságpolitikai cél.

- b) átutalások beérkezése
csekk kiállítás
váltó benyújtás
értékpapír eladás

Kakukktojtás: ... **csekk kiállítás**

mert

az nem a pénzforgalmi számla forgalmának jóváírása, hanem terhelési pénzmozgás.

- c) nettó kockázati díj
biztonsági pótlék
fix költség
ráfordítások fedezete

Kakukktojtás: ... **fix költség**

mert

az nem a biztosítási díj szerkezetébe tartozik.

- d) kezesség vállalása
pénzfeldolgozás
pénzváltási tevékenység
fizetési rendszer működtetése

Kakukktojás: ... **kezesség vállalása**

mert

az pénzügyi szolgáltatás és nem kiegészítő pénzügyi szolgáltatás.

- e) pénztári alapbizonylat fogadása
a bizonylatok alaki felülvizsgálata
bevételi pénztárbizonylat kiadása
utalványozás

Kakukktojás: ... **utalványozás**

mert

azt a feladatot az utalványozó és nem a pénztári számfejtő végzi.

- f) részesedésfinanszírozás
vagyonátrendezés
értékcsökkenés
nyereség visszaforgatása

Kakukktojás: ... **részesedésfinanszírozás**

mert

az nem belső finanszírozási forma.

- g) a beruházás ellenértéke
a beruházás által elérhető hozam
tartós forgótőke szükséglet
szerelési költség

Kakukktojás: ... **a beruházás által elérhető hozam**

mert

az nem tartozik a beruházás kezdő tőkeszükségletéhez.

- h) szállítói kötelezettség kiegyenlítése
termelés szakasza
termelés előkészítése
tárolás, forgalmazás

Kakukktojás: ... **szállítói kötelezettség kiegyenlítése**

mert

az nem tartozik a forgóeszközök körforgásába.

Minden helyes kakukktojás 1 pont, korrekt indoklás 1 pont. Részpont nem adható. Amennyiben a megoldástól eltérő kakukktojást választ ki a jelölt és azt korrektül megindokolja a 2 pont megadható, de csak akkor, ha az indok helyes. Ha az indok nem helyes, pont egyáltalán nem adható.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

16 p

II. Ismerje fel a definíció alapján a fogalmat!

Fogalom	Definíció
Közlaktárjegy	A közraktárban elhelyezett áruk helyettesítésére szolgáló értékpapír. Részei az árujegy és a zálogjegy.
Idegen váltó	A váltó kibocsátója felszólít egy természetes vagy jogi személyt, hogy a váltóban megjelölt összeget a váltón feltüntetett kedvezményezett részére fizesse ki. A kibocsátó egy másik személy fizetési kötelezettségét ígéri egy harmadik személynek.
Tőkeköltség	A finanszírozási források ára.

Minden fogalom 1-1 pont. Csak a pontos fogalom fogadható el, részpont nem adható.

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

3 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

III. Rendszerező feladat

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 egy-egy feladat egészére vonatkozik, azaz amennyiben több feladatrészt is tartalmaz pl. a), b) akkor együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

1. feladat

Nevezze meg a pénzügyi mutatókat képletük alapján, majd értelmezze azokat!

Sorszám	A pénzügyi mutató		
	kiszámításának képlete	megnevezése	tartalma
1.	$\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Eszközök értéke összesen}}$	Eszközigenyesség	Egységnyi eszközelektéssel mekkora árbevételt ért el a vállalkozás.
2.	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források értéke összesen}}$	Saját tőke-ellátottság	Saját tőke aránya az összes forráson belül.
3.	$\frac{\text{Forgóeszközök értéke}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	Likviditási mutató	Az egy éven belül pénzzé tehető eszközök, milyen arányban fedezik az éven belül esedékes kötelezettségeket.
4.	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök értéke összesen}}$	Eszközarányos eredmény (ROA)	Az eszköz egységére eső adózott eredmény.
5.	$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettség}}{\text{Saját tőke}}$	Tőkefeszültség (Tőkeáttétel II.)	Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a saját tőkéhez viszonyítva.
6.	$\frac{\text{Forgóeszközök értéke}}{\text{Eszközök értéke összesen}}$	Forgóeszközök aránya	Az összes eszközön belül milyen arányt képvisel a forgóeszközök értéke.

Pontosan megnevezett mutató és helyes értelmezése 1-1 pont.

12 p

2. feladat

a) Írja a kipontozott vonalra.....

A fenti árfolyamok ...**közvetlen**... árfolyamjegyzésből kiírtak. 1 p

b) Válassza ki a következő árfolyamokat!

Deviza vételi

353,12 HUF/GBP 1 p

Valuta eladás

366,67 HUF/GBP 1 p

c) Határozza meg a középárfolyamot!

$(346,70 + 366,67) \div 2 = 356,69$ HUF/GBP 1 + 1 p

Bármilyen számítás elfogadható pl. deviza vétel és eladásból számított, ha az a megoldással megegyező középárfolyamot ad.

d) Definiálja a középárfolyamot!

Az az árfolyam, mely a vételi és az eladási árfolyam számtani átlaga.

1 p

6 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

18 p

IV. Oldja meg a következő feladatokat és válaszolja meg a feltett kérdéseket!

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 egy-egy feladat egészére vonatkozik, azaz amennyiben több feladatrészt is tartalmaz pl. a), b) akkor együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

1. a) Számítsa ki a vállalkozás nettó forgótőkét és határozza meg az alkalmazott finanszírozási stratégiát!

Forgóeszköz

$$14\,500 - 7\,600 = 6\,900 \text{ EFt}$$

1 p

Nettó forgótőke

$$6\,900 - 1\,200 = 5\,700 \text{ EFt}$$

1 p

A finanszírozási stratégia **konzervatív**.

1 p

Elfogadható bármely más számítás is, ha a megoldással megegyező a nettó forgótőke.

3 p

b) Aláhúzással jelölje az a) pontban megállapított finanszírozási stratégiára jellemző megállapítás(oka)t!

A vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégia biztonságos, de költséges.

A vállalkozás tartós forgóeszközeinek értéke meghaladja a nettó forgótőke összegét.

A vállalkozás betartja az illeszkedési elvben megfogalmazott finanszírozási követelményeket, mivel a nettó forgótőke összege megegyezik a tartós forgóeszköz értékével.

A vállalkozás az átmeneti forgóeszközök egy részét hosszú lejáratú kötelezettségekkel finanszírozza.

A vállalkozás forgóeszközeinek több mint fele átmeneti forgóeszköz.

Minden helyes válasz - a jelölt és nem jelölt – 1-1 pont. Összesen 5 pont.

Amennyiben az a) feladatban rossz finanszírozási stratégiát írt a vizsgázó, de a b) feladatban ennek megfelelően válaszai helyesek (az aláhúzások korrektek), úgy a pontszám értelemszerűen a b) feladatra megadható.

5 p

8 p

2. a) Készítse el a törlesztőttervet a táblázat kitöltésével! (Ft-ra kerekítsen!)

Kamat mértéke

$$3 \div 2 = 1,5\%$$

0,5 p

Periódus	Hiteltartozás az időszak elején	Kamat	Tőketörlesztés	Adósságszolgálat időszak végén (törlesztő összeg)
0.	7 280 500	---	---	---
1.	7 280 500	109 208	2 390 792	2 500 000
2.	4 889 708	73 346	2 426 654	2 500 000
3.	2 463 054	36 946	2 463 054	2 500 000
Összesen:		219 500	7 280 500	

4×0,5 p

3×0,5 p

3×0,5 p

0,5 p

6 p

b) Határozza meg a hiteldíj összegét!

$$219\,500 + (7\,280\,500 \times 0,006) = 263\,183 \text{ Ft}$$

1 + 1 p

2 p

8 p

3.a) Írja fel az értékpapír pénzáramát az elkövetkező négy évre a befektető szempontjából! (Kéttizedes pontossággal számoljon!)

adatok Ft-ban

Értékpapír	0.	1.	2.	3.	4.
Részvény	- 2 500	10	10,20	10,40	10,61

Minden helyes pénzáram 0,5-0,5 pont. A pont csak akkor adható meg, ha helyes időponthoz van rendelve!

Összesen 2,5 p

Részvény

2. $10 \times 1,02 = 10,20 \text{ Ft}$

0,5 p

3. $10,20 \times 1,02 = 10,40 \text{ Ft}$

0,5 p

4. $10,40 \times 1,02 = 10,61 \text{ Ft}$

0,5 p

b) **Határozza meg a befektetők által elvárt hozamot!**

$$r = (10 \div 2\,500) + 0,02 = 2,4\%$$

1 + 1 p

6 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

22 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!) A halmozódó hiba a feladat egészére vonatkozik, azaz az a), b) c) feladatrészekben együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

a) **Tervezze meg a Vevőállomány záró fordulónapi értékeit 2018. II. félév mindkét negyedében!** Használja a munkatáblát!

1. sz. munkatábla: **Vevőállomány záró fordulónapi tervezett összege**

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2018. szeptember 30.	2018. december 31.
Vevőállomány	$(18\,200 \times 36) \div 90$ 7 280 1 + 1 p	$(20\,600 \times 36) \div 90$ 8 240 1 + 1 p

4 p

b) **Tervezze meg a Szállítóállomány záró fordulónapi értékeit 2018. II. félév mindkét negyedében!** Használja a munkatáblákat!

2. sz. munkatábla: **Szállítóállomány záró fordulónapi tervezett összege**

adatok E Ft-ban

Megnevezés	III. negyedév	IV. negyedév
Nyitó Szállítóállomány	6 800	9 600
Beszerzés	13 400	15 600
Szállítói tartozások kiegyenlítése	10 600	12 800
Záró Szállítóállomány	9 600	12 400

Minden helyesen kitöltött cella 0,5-0,5 pont.

4 p

- c) **Határozza meg 2018. II. félév mindkét negyedévére a hitelszükségletet a mérlegterv-táblázat adott sorainak kitöltésével!**

<i>Mérlegterv 2018. II. félév</i>		adatok E Ft-ban
Mérlegértékek	2018. IX. 30.	2018. XII. 31.
Befektetett eszközök	26 800	24 900
Forgóeszközök (Vevők nélkül)	13 920	14 860
Vevők	7 280	8 240
Eszközök összesen	48 000	48 000
Saját tőke	26 600	28 700
Kötelezettségek (Szállítók nélkül)	8 800	7 400
Szállítók	9 600	12 400
Források összesen	45 000	48 500
Különbözet (F-E)	- 3 000	500
Hitelszükséglet	3 000	2 500

A mérlegsorok üres celláinak kitöltése 0,5-0,5 pont, összesen 4 pont. A különbség és a hitelszükséglet helyes értékének (0,5 p) és előjelének (0,5 p) meghatározása 1-1 pont, összesen 4 pont.

8 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

16 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)

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

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

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