

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám: 1/3-39/2018

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2018. július 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**

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

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: 90 perc

A vizsga ideje: 2018. július 10. 8.00 óra

P. H.

2018. július

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. 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 az alábbi megállapításokhoz/kifejezésekhez tartozó meghatározások/jellemzők igazságtartalmát! Választát a meghatározások/jellemzők után lévő Igaz, vagy Hamis szó aláhúzásával adja meg!

1. Az opciós ügylet során

Az opció megvásárlója jogokhoz jut, azaz jogot vásárol.

Igaz - Hamis

Az opciós jog megvásárlása költséggel jár, ez az opciós díj.

Igaz - Hamis

Az opciós díj az opció megvásárlójának egy későbbi költséget jelent.

Igaz - Hamis

Az opció megvásárlójának kockázata magas.

Igaz - Hamis

2. A pénz időértékére jellemző

A mai pénz értékesebb, mint egy későbbi időpontban esedékes pénz.

Igaz - Hamis

Kamatos kamatozás esetén minden periódusban csak a kezdő befektetés (tőke) kamatozik.

Igaz - Hamis

A jelenérték-számítás a diszkontálás módszerén alapul.

Igaz - Hamis

A diszkontálásnál használatos kamatláb a diszkonttényező.

Igaz - Hamis

3. **Aktív bankügylet**

Vállalkozás részére nyújtott hitel.

Igaz - Hamis

Pénzforgalmi számla vezetése.

Igaz - Hamis

Pénzváltás.

Igaz - Hamis

Faktorálás.

Igaz - Hamis

4. **Pénzügypolitika céljai**

A gazdasági növekedés elősegítése.

Igaz - Hamis

A társadalmi jólét kielégítése.

Igaz - Hamis

Az ország fizetőképességének biztosítása.

Igaz - Hamis

A pénzmennyiség szabályozásával meghatározott folyamatok elérése.

Igaz - Hamis

5. **Hosszú távú befektetési döntések**

A vállalkozások forgóeszközeinek és rövid lejáratú forrásainak nagyságát és összetételét befolyásolják.

Igaz - Hamis

A hosszú élettartamú eszközökkel kapcsolatos tőkekiadások tervezése.

Igaz - Hamis

Tárgyi eszközök beszerzése.

Igaz - Hamis

A vállalkozás tartós eszközeiben idéznek elő változást.

Igaz - Hamis

Minden helyes aláhúzás 0,5 – 0,5 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 p

II. Ismeretek mérése a finanszírozás témaköréből

Tegyen különbséget belső és külső finanszírozás között!	
Belső finanszírozás: a szükséges finanszírozási forrást a vállalkozás a működéséből származó bevételekből/adózott nyereségéből szerzi be.	1 p
Külső finanszírozás: a vállalkozás a finanszírozási forrást független piaci szereplőktől/pénzügyi piacról szerzi be.	1 p
Rendelje a finanszírozás formáihoz azok elemeit! Írja a finanszírozási formák mellé az elemek előtt álló betűket!	
Belső finanszírozás	b), e)
Külső finanszírozás	a), c), d), f)
<i>Minden helyes hozzárendelés 0,5-0,5 pont, összesen 3 pont.</i>	
Definiálja a hitelezési folyamatot!	
Az a folyamat, mely a hitelkérelem benyújtásától a hitel visszafizetéséig tart.	
	1 + 1 p
Sorolja fel a sorrend betartásával a hitelezési eljárás/folyamat elemeit!	
1. hitelkérelem benyújtása 2. hitelbírálat/adósminősítés 3. cenzúraelőterjesztés, -döntés 4. szerződés megkötése 5. hitel folyósítása 6. hitelmonitoring 7. hitelügylet lezárása	
<i>Minden helyes elem 0,5-0,5 pont, amennyiben helyes sorrendhez van rendelve 0,5-0,5 pont. Összesen 7 pont.</i>	

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

14 p

III. Rendszerező feladatok

- a) **Párosítsa a fizetés módokat azok nyomtatványaival!** Írja a fizetési mód előtti számot a megfelelő nyomtatvány elé! Egy fizetési mód több nyomtatványhoz is tartozhat.

Sor-szám	Fizetési mód	Sorszám	Pénzforgalmi nyomtatvány
1.	Fizetési számlák közötti pénzforgalom	2.	Pénztárjelentés
2.	Késpénzfizetés	3.	Késpénzáttutalási megbízás
3.	Fizetési számlához kötődő késpénzforgalom	1.	Áttutalási megbízás
		3.	Kifizetési utalvány
		2.	Bevételi pénztárbizonylat
		1.	Beszédési megbízás

Minden helyes párosítás 0,5-0,5 pont.

3 p

- b) **A jellemzők alapján nevezze meg az értékpapírt!**

Jellemzők	Értékpapír
Kötelező kellékei között szerepel a címzett. Az értékpapír kibocsátója nem főadós.	idegen váltó
Tulajdonosa a vállalkozás adózott eredményéből a közgyűlés határozata alapján osztalékra jogosult. Lejárat nélküli értékpapír.	részvény

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Jellemzők	Értékpapír
Az állam által kibocsátott hosszú lejáratú értékpapír. Kevésbé kockázatos befektetés.	államkötvény
Két része az árujegy és zálogjegy egymástól elválasztható. Lombardhitel fedezeteként szolgál.	közraktárjegy

Helyesen megnevezett értékpapír 1-1 pont.

4 p

- c) Négy vállalkozás alábbi nettó forgótőke mutató értékei alapján jelölje az eszközök megtérülése és a források lejáratára kapcsolatát, és nevezze meg a finanszírozási stratégiát!

Nettó forgótőke értéke	Kapcsolat Jelölés: <; =; >	Finanszírozás stratégia
NFT = 2 300 EFt (a hosszú lejáratú kötelezettségek az átmeneti forgóeszközök egy részét is finanszírozza)	TE < TF	konzervatív
NFT = 0	TE > TF	agresszív
NFT = - 1 400 EFt	TE > TF	agresszív
NFT = 1 800 EFt (a tartós források összege éppen fedezik a befektetett eszközök és a tartós forgóeszközök értékét)	TE = TF	szolid

Helyesen jelölésenként 0,5-0,5 pont, a finanszírozási stratégia megnevezése 1-1 pont.

6 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

13 p

IV. Vállalkozásfinanszírozás

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

1. **Nevezze meg és számítsa ki a beruházás statikus gazdaságossági mutatóit!**
Minden mutatót két tizedesjegyre számítsa!

$$\text{A beruházás kezdő tőkeszükséglete} \quad 24\,000 + 560 + 310 + 130 = 25\,000 \text{ EFt} \quad 5 \times 0,5 \text{ p}$$

$$\text{Jövedelmezőségi mutató (átlagos jövedelmezőség)} = 15\,600 \div 25\,000 = 62,40\% \quad 3 \times 0,5 \text{ p}$$

(Elfogadható 0,62 is.)

$$\text{Megtérülési idő} = 25\,000 \div 15\,600 = 1,60 \text{ év} \quad \text{vagy} \quad 1 \div 0,624 = 1,60 \text{ év} \quad 3 \times 0,5 \text{ p}$$

$$\text{Beruházási pénzeszközök forgási sebessége} \quad 3 \div 1,60 = 1,88 \quad 3 \times 0,5 \text{ p}$$

Pontos mutatómegnevezések 1-1 pont (összesen 3 pont), a mutatóértékek pontszáma a fenti megosztásban adhat (összesen 7 pont).

10 p

2. a) **Határozza meg a kötvény egyszerű hozamát!**

$$\begin{aligned} P_0 &= 30\,000 \times 102\% = 30\,600 \text{ Ft} & 1 \text{ p} \\ I (\text{kamat}) &= 30\,000 \times 1,2\% = 360 \text{ Ft} & 1 \text{ p} \\ CY &= 360 \div 30\,600 \sim 1,18\% & 1 \text{ p} \end{aligned}$$

3 p

- b) **Írja fel a kötvény cash flow-ját!**

$$\begin{aligned} &- 30\,600; \quad 360; \quad 360; \quad 360; \quad 30\,360 \quad (30\,000 + 360) \\ &0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \end{aligned}$$

3 p

- c) **Határozza meg a kötvény nettó jelenértékét!** Forintra kerekítsen! (Tőkeköltség 1,25%)

$$\begin{aligned} NPV &= - 30\,600 + 360 \div 1,0125 + 360 \div 1,0125^2 + 360 \div 1,0125^3 + 30\,360 \div 1,0125^4 \\ &0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \quad 0,5 \text{ p} \\ NPV &= - 658 \text{ Ft} & 1,5 \text{ p} \end{aligned}$$

4 p

10 p

3. Számítsa ki és értelmezze, milyen hatással volt a forint megerősödése a vállalkozás bevételére! Forintra kerekítsen!

Felértékelés előtt a bevétel

$$204 \times 45 \times 312,45 = 2\,868\,291 \text{ Ft} \quad 1 \text{ p}$$

Felértékelés után a bevétel

$$204 \times 45 \times 301,62 \sim 2\,768\,872 \text{ Ft} \quad 1 \text{ p}$$

Elfogadható a következő számítás is

$$204 \times 45 \times (312,45 - 301,62) = 99\,419 \text{ Ft}$$

A vállalkozást az árfolyamváltozás miatt **99 419 Ft** (2 868 291 Ft - 2 768 872 Ft) **bevételkiesés** érte. 1 + 1 p

4 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

24 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) feladatrészekben együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

- a) Tervezze meg 2018. év II. félévére a Szállítóállomány mindkét negyedévi záró fordulónapi értékeit! Az évet 360 nappal számolja!

adatok Ft-ban

	III. negyedév	IV. negyedév
Szállítóállomány	$(11\,420 \text{ E} \times 36) \div 90$ 4 568 000	$(16\,540 \text{ E} \times 36) \div 90$ 6 616 000

Minden korrekt számítási eredmény 2-2 pont.

4 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

b) Számítsa ki a beszerzésekből kifizetésre került összegeket!

adatok E Ft-ban

Megnevezés	III. negyedév	IV. negyedév
Nyitó Szállítóállomány	5 720	4 568
Beszerzések bruttó összege	11 420	16 540
Záró Szállítóállomány	4 568	6 616
Beszerzések kiegyenlítése	12 572	14 492

Értékelés:

Nyitó és záró Szállítóállomány $4 \times 0,5$ pont

Beszerzések kiegyenlítése 2×1 pont

4 p

c) Állítsa össze a likviditási tervet 2018. év második félév negyedéveire!
Határozza meg az egyes negyedévek hitelszükségletét!

adatok E Ft-ban

Megnevezés	III. negyedév	IV. negyedév
Bevételek összesen	14 800	20 000
Beszerzési kiadások	12 572	14 492
Egyéb kiadások	4 228	5 208
Kiadások összesen	16 800	19 700
Pénzforgalmi egyenleg	- 2 000	300
Hitelszükséglet	2 000	1 700

Értékelés:

Beszerzési kiadások $2 \times 0,5$ pont

Kiadások 2×1 pont

Pénzforgalmi egyenleg 2×1 pont

Hitelszükséglet $2 \times 0,5$ pont

6 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

14 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.)