

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám: 1/3-54/2018.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2018. október 02. 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: október 02. 8.00 óra

P. H.

2018. október

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Az értékelést az útmutatóban meghatározottak szerint kell elvégezni. Az útmutatóban javasolt részpontoszámokat 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 részpontoszámra 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. Az alábbi definíciók, megállapítások hamisak! Húzza alá a hamis kifejezést/fogalmat és az alatta lévő téglalapba írja be az odaillőt!

Számlapénz a bankjegy, érme és az elektronikus pénz.

pénz

Az idegen váltón a fizetésre kötelezett a rendelvényes.

címzett

Az eladási opció során az opció vevője arra szerez jogot, hogy az adott terméket előre meghatározott áron, egy jövőbeli, előre meghatározott időpontban megvegye.

eladja

A státusz egy adott időtartamra vonatkozó pénzügyi terv, melyben a tervezett eszközök és források értéke kerül feltüntetésre.

időpontra

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

A közvetett árfolyamjegyzés során egységnyi (1, 100, 1000) külföldi fizetőeszköz ára fejeződik ki hazai pénznemben.

közvetlen

Helyes kifejezés/fogalom aláhúzása és a korrekt beírása 1-1 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 p

II. Ismeretek az értékpapírok/kötvény témaköréből

Definiálja az értékpapírt!*	
Vagyoni jogot megtestesítő, forgalomképes okirat, számlán megjelenő összeg vagy elektronikus jel.	1 + 1 p
Tegyen különbséget dematerializált és immobilizált értékpapírok között!*	
Dematerializált értékpapír Elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.	1 + 1 p
Immobilizált értékpapír Az értékpapírt egy biztonságos helyen összegyűjtik, materializált formában.	1 + 1 p
Húzza alá!	
A fenti két fogalom az értékpapír egyik csoportosítási formája. Húzza alá a helyes választ!	
futamidő szerint	
hozam szerint	
<u>megjelenési formája szerint</u>	
az értékpapírba foglalt jog szerint	
átruházás lehetősége szerint	
	2 p

**Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt válasz is.*

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Írja válaszát a kipontozott vonalra!	
A kötvény, tulajdonosának a kibocsátóval szembeni ... követelését ... testesíti meg.	1 p
Írja fel a kötvény cash-flowját! Határozza meg, alul- vagy túlértékelt volt-e a kötvény!* Válaszát számítással támassza alá! 10 Ft-ra kerekítse az elméleti árfolyamot!	
Kamatláb $2,4\%/2 = 1,2\%$	1 p
Kamat $20\,000 \times 1,2\% = 240$ Ft	1 p
Cash-flow - 20 860; + 240; + 240; + 240; + 20 240 (240 + 20 000)	
<i>0,5 p 0,5 p 0,5 p 0,5 p 1 p</i>	Összesen 3 p
Elméleti árfolyam $240 \div 1,012 + 240 \div 1,012^2 + 240 \div 1,012^3 + 20\,240 \div 1,012^4 = 20\,000$ Ft**	
<i>0,5 p 0,5 p 0,5 p 0,5 p 1 p</i>	Összesen 3 p
A kötvény túlértékelt , mivel az elméleti árfolyam (20 000 Ft) kisebb , mint a piaci árfolyam.	1 + 1 p
<i>**Elfogadható, ha a vizsgázó 20 000 Ft elméleti árfolyamot ír számítás nélkül, felismerve a névleges kamatláb és tőkepiaci kamatláb egyezőségét!</i>	
Határozza meg a befektetők által elvárt hozamot! (Egy tizedesjegyre kerekítsen!)	
Egy örökjáradékos kötvény ma 50 200 Ft-ért vásárolható meg. Évente 1 004 Ft járadékot fizet.	
$r = 1\,004 \div 50\,200 = 2,0\%$	1 + 1 p

*Halmazódó hiba értelmezhető!

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

21 p

III. Rendszerező feladatok

a) **Párosítsa a fogalmakat azok jellemzőihez/formáihoz!** Írja a fogalmak előtti számot a megfelelő jellemző/forma elé!

Sor-szám	Fogalom	Sorszám	Jellemző/Forma
1.	pénz időértéke	3.	faktorálás
2.	pénz funkciói	5.	állam által kibocsátott értékpapír
3.	aktív bankügylet	4.	diszkontálás
4.	váltó leszámítolása	1.	kamatszámítás
5.	diszkontkincstárjegy	6.	lejárat nélküli értékpapír
6.	részvény	2.	forgalmi eszköz

Minden helyes párosítás 1-1 pont.

6 p

b) **A jellemzők alapján ismerje fel a szerződések típusait, melyek az ügyfél és a hitelintézetek közötti megállapodáshoz kötődnek!**

Jellemző	Szerződés típusa
A kezes kötelezettséget vállal a jogosulttal szemben, hogyha a kötelezett nem teljesít, maga fog helyette a jogosultnak teljesíteni.	Kezességi szerződés
A hitelező meghatározott pénzösszeg fizetésére, az adós a pénzösszeg szerződés szerinti későbbi időpontban a hitelezőnek történő visszafizetésére és kamat fizetésére köteles.	Kölcsönszerződés
A garantőr olyan kötelezettségvállalása, amely alapján a nyilatkozatban meghatározott feltételek esetén köteles a jogosultnak fizetést teljesíteni.	Garanciaszerződés
A hitelező hitelkeret rendelkezésre tartására, és a rendelkezésre tartott összeg erejéig kölcsönszerződés, kezességi szerződés, garanciaszerződés vagy egyéb hitelművelet végzésére vonatkozó más szerződés megkötésére, az adós díj fizetésére köteles.	Hitelszerződés

Helyesen megnevezett szerződéstípus 1-1 pont.

4 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

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

Nettó forgótőke: $5\,800 - (1\,200 + 1\,300 + 300) = 3\,000$ EFt 2 p

Az alkalmazott finanszírozási stratégia agresszív, mert a nettó forgótőke (3 000 EFt) < tartós forgóeszköz (2 800 + 1 300 = 4 100 EFt) 2 p

Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt levezetés is.

4 p

- b) Határozza meg a vállalkozás alábbi pénzügyi mutatóit két tizedesjegyre kerekítve!**

Likviditási mutató
 $5\,800 \div (1\,200 + 1\,300 + 300) = 2,07$ 1 + 1 p

Likviditási gyorsráta
 $(5\,800 - 2\,800) \div (1\,200 + 1\,300 + 300) = 1,07$ 1 + 1 p

Befektetett eszközök aránya
 $2\,200 \div 8\,000 = 0,28$ 1 + 1 p

6 p

10 p

- 2. Számítsa ki és értelmezze, milyen hatással volt a forint helyesen: az euro megerősödése a vállalkozás bevételére!** Forintra kerekítsen!

Leértékelődés előtt a bevétel
 $305 \times 62 \times 321,52 = 6\,079\,900$ Ft 1 p

Leértékelés után a bevétel
 $305 \times 62 \times 332,44 \sim 6\,286\,400$ Ft 1 p

Elfogadható a következő számítás is
 $305 \times 62 \times (332,44 - 321,52) = 206\,500$ Ft

A vállalkozás az árfolyamváltozás miatt **206 500 Ft** (6 286 400 Ft - 6 079 900 Ft) **bevételnövekedést** ért el. 1 + 1 p

4 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- 3.a) Számítsa ki a beruházás statikus gazdaságossági mutatóit! Minden mutatót két tizedesjegyre számítsa!

Jövedelmezőségi mutató (átlagos jövedelmezőség)

$$5\,000 \div 25\,000 = 20,0\% \text{ (Elfogadható } 0,2 \text{ is.)}$$

1 + 1 p

Megtérülési idő

$$25\,000 \div 5\,000 = 5,0 \text{ év} \quad \text{vagy} \quad 1 \div 0,2 = 5,0 \text{ év}$$

1 + 1 p

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége

$$5 \div 5,0 = 1,0$$

1 + 1 p

6 p

- b) Javasolható a beruházás megvalósítása a megtérülési idő alapján?

A beruházás megvalósítása **kockázatos**, mivel a beruházás egyszeri ráfordítása az évi átlagos hozamából éppen megtérül (**egyszer térül meg**).

1 + 1 p

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

- a) Tervezze meg 2018. év IV. negyedévére a Vevőállomány havi záró fordulónapi értékeit! Az évet 360 nappal számolja!

adatok Ft-ban

	Október 31.	November 30.	December 31.
Vevőállomány	$(4\,350 \text{ E} \times 21) \div 30$ 3 045 000	$(3\,640 \text{ E} \times 21) \div 30$ 2 548 000	$(6\,210 \text{ E} \times 21) \div 30$ 4 347 000

Korrekt záró-állományok 2-2 pont.

6 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

b) Tervezze meg a IV. negyedév egyes hónapjaiban befolyó bevételeket!

Munkatábla: Tervezett bevétel 2018. IV. negyedévben

Megnevezés	adatok EFT-ban		
	Október	November	December
Nyitó Vevőállomány	3 330	3 045	2 548
Értékesítés	4 350	3 640	6 210
Záró Vevőállomány	3 045	2 548	4 347
Befolyó árbevétel	4 635	4 137	4 411
	4×0,5 p	4×0,5 p	4×0,5 p

6 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

12 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.)