

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

**PÉNZÜGYMINISZTERIUM**

TÜK szám: 1/3-22/2019

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. február 05. 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: **2019. február 05. 8.00 óra**

P. H.

**2019. február**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

**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 részpontszám adására 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 látott el kézjeggyével (szignóval) minden javítást, az útmutatóban jelölt pontszám részére nem adható meg!**

## KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

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

**1. A pénztári számfejtő**

Bevételi, kiadási pénztárbizonylatokat kiállítja. **Igaz - Hamis**

Elrendeli a kifizetést. **Igaz - Hamis**

A bizonylatokat alaki szempontból felülvizsgálja. **Igaz - Hamis**

A bevételeket feljegyzi a pénzforgalmi nyilvántartásba. **Igaz - Hamis**

**2. Passzív bankügylet**

Hitelfelvétel a bankközi piacon. **Igaz - Hamis**

Saját értékpapír kibocsátása. **Igaz - Hamis**

Állampapír vásárlása. **Igaz - Hamis**

Betételhelyezés más banknál. **Igaz - Hamis**

**3. Okmányos beszedés**

Fizetési számla nélküli fizetési mód. **Igaz - Hamis**

A követelés alapjául szolgáló okmányokat a kedvezményezett adja át fizetési számláját vezető banknak. **Igaz - Hamis**

Az okmányokat a kedvezményezett közvetlenül adja át a fizetés teljesítése után a fizető félnek. **Igaz - Hamis**

A beszedés kezdeményezője a fizető fél. **Igaz - Hamis**

**4. Tőkeköltség**

A finanszírozási források ára. **Igaz - Hamis**

A befektetők oldaláról a tőkeköltség a vállalat értékpapírjaitól elvárt hozam. **Igaz - Hamis**

Csak idegen tőke költségeként értelmezhető. **Igaz - Hamis**

%-os mértéke kifejezi: adott összetételű egységnyi plusz tőke megszerzése mibe kerül a vállalatnak. **Igaz - Hamis**

*Minden helyes válasz 1-1 pont.*

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

**16 p**

**II. A megadott definíció mellé írja be annak fogalmát, illetve fordítva a fogalom mellé annak definícióját!**

Fogalom	Definíció
Pénz	Bankjegy, érme, számlapénz és az elektronikus pénz.
Lízing	<b>Olyan szerződés, amelyben a lízingbe adó valamilyen eszközt (termelő berendezést) meghatározott időre, és meghatározott díj ellenében a lízingbe vevőnek bérbe ad.</b>
Csekk	<b>Készpénzt helyettesítő fizetési eszköz, amelyben a kibocsátó arra utasít egy bankot, hogy a csekk alapján meghatározott pénzüsszeget fizessen ki a birtokosnak, szövegében a kibocsátás nyelvén kell szerepelnie a „csekk” szónak.</b>
Rendelvényes	A váltó első tulajdonosa.
Közraktárjegy	<b>Az értékpapír tulajdonjogot vagy zálogjogot testesít meg. Részei: árujegy, zálogjegy.</b>
Értékpapírpiac	A megtakarítások újraelosztásának egyik színtere, a megtakarítások cseréje értékpapírok segítségével valósul meg.
Finanszírozás	<b>A vállalkozás pénzzel való ellátását jelenti, azaz a vállalkozás működéséhez szükséges források biztosítását.</b>
Fizetési számla	<b>Fizetési műveletek teljesítésére szolgáló, a pénzforgalmi szolgáltató egy vagy több ügyfele nevére megnyitott számla, ideértve a bankszámlát is.</b>

*Helyes fogalom 1-1 pont, korrekt definíció 2-2 pont.*

*Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt definíció is, de a fogalomnak a megoldással megegyezőnek kell lennie. A definícióra részpont adható 1-1 pont bontásban.*

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

**13 p**

**III. Rendszerező feladatok**

- a) **Párosítsa a beruházások gazdaságossági mutatóit aszerint, hogy azok dinamikus, vagy statikus mutatók!** Írja a Beruházások gazdaságossági mutatói elé az S (statikus), vagy D (dinamikus) betűket!

Gazdasági mutatók az időtényező figyelembevételével	Betűjel	Beruházások gazdaságossági mutatói
Statikus (S)	<b>S</b>	Beruházási pénzeszközök forgási sebessége
Dinamikus (D)	<b>D</b>	Nettó jelenérték
	<b>D</b>	Jövedelmezőségi index
	<b>S</b>	Megtérülési idő

Helyes hozzárendelés 0,5-0,5 pont.

**2 p**

- b) **Írja le, mikor kockázatos a táblázatban szereplő mutatók megvalósítása!**

Beruházások gazdaságossági mutatói	Beruházások gazdaságossági mutatói
Megtérülési idő	<b>Megtérülési idő = Beruházás hasznos üzemideje</b>
Nettó jelenérték	<b>Nettó jelenérték = 0</b>

Korrekt magyarázat 1-1 pont. Elfogadható képlettel is.

**2 p**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- c) **Számolja ki a táblázatban szereplő mutatóértékeket és értelmezze azokat!**  
Két tizedesjegyre kerekítsen!

Beruházások gazdaságossági mutatói	Értéke	Értelmezése
Beruházási pénzeszközök forgási sebessége	<b>1,25</b>	A beruházás a hasznos üzemidő alatt 1,25-ször térül meg, javasolható a megvalósítása.
Jövedelmezőségi index	<b>1,23</b>	A beruházás révén képződő működési pénzáramok diszkontált értéke 1,23-szorosa a kezdő pénzáramnak, tehát a gép beszerzése javasolható.

Korrekt értelmezés 2-2 pont, részpont adható 1-1 pont bontásban.

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége

$$3 \div (6\,000 \div 2\,500) = 1,25$$

1 + 0,5 p

Jövedelmezőségi index

$$2\,500 \div 1,008 + 2\,500 \div 1,008^2 + 2\,500 \div 1,008^3 = 7\,381,58 \text{ EFt}$$

4 × 0,5 p

$$PI = 7\,381,58 \div 6\,000 = 1,23$$

0,5 p

**8 p**

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

**12 p**

**IV. Pénzügyi számítások**

*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) **Határozza meg a likviditási rátát és a likviditási gyorsrátát két tizedesjegyre kerekítve!**
- b) **Számítsa ki a BDW Kft. nettó forgótőkét és határozza meg milyen finanszírozási stratégiát alkalmaz a vállalkozás amennyiben a tartósan lekötött eszközök értéke 4 200 EFt!**

$$\text{Forgóeszköz} \quad 3\,800 + 2\,200 + 800 + 1\,100 = 7\,900 \text{ EFt}$$

1 p

$$\text{Rövid lejáratú kötelezettség} \quad 800 + 2\,200 + 1\,000 = 4\,000 \text{ EFt}$$

1 p

$$\text{Likviditási ráta} \quad 7\,900 \div 4\,000 = 1,98$$

1 p

$$\text{Likviditási gyorsráta} \quad (7\,900 - 3\,800) \div 4\,000 = 1,03$$

1 + 1 p

$$\text{Nettó forgótőke} = 7\,900 - 4\,000 = 3\,900 \text{ EFt}$$

1 p

A vállalkozás agresszív forgóeszköz finanszírozási stratégiát folytat (3 900 EFt < 4 200 EFt), mivel a forgóeszközök kisebb hányadát finanszírozza tartós forrásokkal, mint amekkorát az illeszkedési elv alapján kellene.

1 + 1 p

**8 p**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. Készítse el a hiteltörlesztő tervet!

Kamat			
1. negyedév	$3\,500\text{ EFt} \times 4,4\%$	154 000 Ft	0,5 p
2. negyedév	$2\,000\text{ EFt} \times 3,8\%$	76 000 Ft	0,5 p

adatok Ft

Félév	Hitelállomány időszak elején	Kamat	Tőketörlesztő összeg	Törlesztő összeg
1.	3 500 000	154 000	1 500 000	1 654 000
2.	2 000 000	76 000	2 000 000	2 076 000

Cellánként 0,5-0,5 pont.

**5 p**

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

$$P_0 = 320 \div (0,018 - 0,01) = 40\,000\text{ Ft} \quad 1 + 1\text{ p}$$

40 000 Ft (elméleti árfolyam) < 44 800 Ft (piaci árfolyam), tehát az értékpapír túlértékelt, ezért a befektető **ne vásárolja meg**. 1 + 1 p

**4 p**

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

**17 p**

V. Pénzügyi terv

*A pontszámok további részpontokra nem bonthatók! Halmazódó hiba esetén az adható pontszám megadható! (Két hiba esetén már pont a halmazódó hibákra nem adható!) A halmazódó hiba a feladat egészére vonatkozik, azaz az a), b) feladatrészekben együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.*

a) Tervezze meg 2019. évre a Szállítóállomány II. negyedév hónapjainak záró fordulónapi értékeit! Az évet 360 nappal számolja!

adatok Ft-ban

	április	május	június
Szállítóállomány	$(12\,580\text{ E} \times 33) \div 30$ 13 838 000	$(11\,620\text{ E} \times 33) \div 30$ 12 782 000	$(14\,670\text{ E} \times 33) \div 30$ 16 137 000

Helyes záróállományok 2-2 pont.

**6 p**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

b) Számítsa ki a beszerzésekből kifizetésre került összegeket!

adatok E Ft-ban

Megnevezés	április	május	június
Nyitó Szállítóállomány	4 680	13 838	12 782
Beszerzések bruttó összege	12 580	11 620	14 670
Záró Szállítóállomány	13 838	12 782	16 137
Beszerzések kiegyenlítése	3 422	12 676	11 315

Értékelés:

Nyitó Szállítóállomány (május-június) 0,5-0,5 pont

Beszerzések kiegyenlítése 3×1 pont

**4 p**

c) Állítsa össze a likviditási tervet 2019. év II. negyedévére! Határozza meg az egyes hónapok hitelszükségletét!

adatok E Ft-ban

Megnevezés	április	május	június	Összesen
Bevételek összesen	12 722	8 276	9 115	30 113
Beszerzési kiadások	3 422	12 676	11 315	27 413
Egyéb kiadások	4 300	3 600	5 800	13 700
Kiadások összesen	7 722	16 276	17 115	41 113
Pénzforgalmi egyenleg	5 000	- 8 000	- 8 000	- 11 000
Hitelszükséglet	0	3 000	11 000	

Értékelés:

Kiadások összesen 4×0,5 pont

Pénzforgalmi egyenleg 4×0,5 pont

Hitelszükséglet 3×1 pont

**7 p**

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

**17 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.)