

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám: 1/3-90/2019.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. június 11. 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: **2019. június 11. 8.00 óra**

P. H.

2019. 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 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 kézjeggyel (szignóval) minden javítást, az útmutatóban jelölt pontszám részére nem adható meg!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

I. **Állapítsa meg az alábbi állítások igazságtartalmát!** Húzza alá az Igaz, vagy Hamis szót, és hamis választása esetén indokolja választását!

1. A biztosítási szerződésről mindig kötvényt állít ki a biztosító.

Igaz

Hamis

mert

A kötvény mellett más pl. írásos szerződés, vagy igazolás is biztosítási szerződésként funkcionál.

2. A monetáris szabályozás a kormány kiemelt feladata.

Igaz

Hamis

mert

A monetáris szabályozás az MNB feladata.

vagy A kormány a gazdaságpolitika kialakításában és végrehajtásában tölt be kiemelt feladatot.

3. Az eladási opciós szerződésnél az opciós díjat az áruügylet eladója fizeti meg.

Igaz

Hamis

mert

4. A nettó forgótőke csak pozitív lehet.

Igaz

Hamis

mert

Agresszív finanszírozási stratégia esetén negatív értéket is felvehet.

5. A tőkeköltség a finanszírozási források áráként is értelmezhető.

Igaz

Hamis

mert

Minden helyes aláhúzás 1-1 pont, a korrekt indoklás szintén 1-1 pont. Részpont indoklásra nem adható, de elfogadható a megoldástól eltérő más helyes válasz is.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

8 p

II. Ismeretek a beruházás témaköréből

Tegyen különbséget... (Legalább 3-3 különbséget soroljon fel!)			
Statikus beruházás-gazdaságossági mutató - nem veszi figyelembe a pénz időértékét - számítása egyszerű, könnyen értelmezhető - kisebb értékű beruházásoknál alkalmazzák			
			3 × 0,5 p
Dinamikus beruházás-gazdaságossági mutató - a beruházási változatok közül döntési szituációban jól alkalmazható - figyelembe veszi, hogy a beruházások pénzáramai különböző időben jelentkeznek, ezért alkalmazza a pénzüőérték számításának módszerét - jellemzően a jelenérték számításra alapoz - nagyértékű és hosszabb hasznos üzemidejű beruházásoknál alkalmazzák			
			3 × 0,5 p
Sorolja fel a gazdaságossági mutatók típusait!			
Statikus beruházás-gazdaságossági mutató - jövedelmezőségi mutató - megtérülési idő - beruházási pénzeszközök forgási sebessége			
			3 × 0,5 p
Dinamikus beruházás-gazdaságossági mutató - nettó jelenérték - jövedelmezőségi index - belső megtérülési ráta			
			3 × 0,5 p
Elfogadható, ha betűjellel sorolja fel a mutatókat pl. NPV, PI stb.			
Rendelje egymáshoz a fogalmakat a megfelelő definíciókkal/jellemzőkkel! (Írja a meghatározások elé a megfelelő fogalom sorszámát!)			
Ssz.	Fogalom	Ssz.	Definíció/jellemző
1.	Folyamatos ráfordítás	5.	A beruházás megvalósulásának ideje, melyben a beruházás tőkebefektetései jelentkeznek.
2.	Végso pénzáram	3.	A kivitelezési idő alatt felmerült – a beruházáshoz kapcsolódó – kiadások.
3.	Egyszeri ráfordítás	1.	Az üzemeltetés alatt felmerülő költségek és ráfordítások.
4.	Kezdő pénzáram	6.	A beruházás működtetési ideje, mely alatt a beruházás által elérhető bevételek és folyamatos ráfordítások keletkeznek, ezek pénzáramaiból a többletjövedelmek.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Ssz.	Fogalom	Ssz.	Definíció/jellemző
5.	Kivitelezési idő	2.	A beruházás befejezése után visszanyerhető pénzáram az eredeti befektetésből, mely tartalmazza a tárgyi eszközök értékesítéséből származó tényleges pénzbevételt és a felszabaduló forgótőkét.
6.	Üzemeltetési idő	4.	A beruházás üzembe helyezéséig felmerült kiadásokat foglalja magába (a beruházás előkészítési költségei, a beruházás ellenértéke, szállítási, alapozási, szerelési költség stb.).

Minden korrekt hozzárendelés 1-1 pont.

**Értelmezze az egymást kölcsönösen kizáró beruházást!
Írjon egy példát is!**

Egy projekt **elfogadása kizárja más, vagy többi javaslat megvalósítását.**

1 + 1 p

pl. egy gép beszerzése esetén megvizsgálhatunk a műszaki és gazdasági paraméterek alapján több hasonló gépet is, de csak egyet veszünk meg.

1 p

Elfogadható bármely más korrekt válasz is.

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

15 p

III. Rendszerező feladatok

a) Az alábbi megállapítások kipontozott helyére írja a NŐ, vagy CSÖKKEN szót!

Változatlan saját tőkeérték esetén, ha a hosszú lejáratú kötelezettségek nőnek, akkor a tőkeáttételi₍₂₎ mutató értéke ...**NŐ**...

A jövőbeni pénz mai értéke ...**CSÖKKEN**..., ha a diszkontráta nő.

A kötvény elméleti árfolyama csökken, amennyiben a piaci kamatláb ...**NŐ**...

Változatlan rövid lejáratú kötelezettségek mellett a likviditási mutató javul, ha a forgóeszközök értéke ...**NŐ**...

Ha a külső forrás aránya ...**CSÖKKEN**..., akkor a tőkeerősség nő.

Minden helyesen bírt válasz 1-1 pont.

5 p

- b) Az alább felsorolt fizetési formák közül válassza ki azokat, melyek a fizetési számlák közötti fizetési módba tartoznak! Írja válaszát a fizetési formák előtt betűk jelölésével az üres téglalapba!

a), d), f), g), h)

„Minden helyesen jelölt és nem jelölt fizetési mód 0,5 – 0,5 pont

4 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

9 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. Határozza meg a fizetéskor érvényes

- HUF/USD,
- HUF/EUR árfolyamát és az
- USD/EUR keresztárfolyamot! (Négy tizedesjegyre kerekítsen!)

HUF/USD árfolyam

66,13 USD = 18 722 HUF 1 p

1 USD = 283,1090 HUF 2 p

HUF/EUR árfolyam

57,83 EUR = 18 722 HUF 1 p

1 EUR = 323,7420 HUF 2 p

USD/EUR árfolyam

66,13 USD = 57,83 EUR 1 p

1,1435 USD = 1 EUR 2 p

9 p

2. a) Határozza meg, hány forinttal rendelkezik 1,5 év múlva Nagy Helén! (100 Ft-ra kerekítsen!)

- b) Számítsa ki az effektív kamatlábat! (Öt tizedesjegyre kerekítsen!)

$$FV = 1\,250\,000 \times \{1 + (0,008 \div 4)\}^6 = 1\,265\,100 \text{ Ft} \quad 1 + 1 \text{ p}$$

Jövőérték felismerése 1 p

Kamattényező 1 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Effektív kamatláb

$$\{1 + (0,008 \div 4)\}^4 - 1 = 0,00802 \text{ azaz } 0,802\%$$

1 + 1 p

6 p

3. **Elfogadja-e a szállító a vevő ajánlatát?** Válaszát számítással támassza alá! 100 Ft-ra kerekítsen! Az év napjainak száma 360, a pénzügyi kamatláb 5,4%.

A követelés jelenértéke **20 nappal** a lejárat előtt

1 p

$$4\,800 \div \{1 + (0,054 \times 20 \div 360)\} = 4\,785\,600 \text{ Ft}$$

1 + 1 + 1 p

A vevő 4 400 Ft-tal (4 790 000 – 4 785 600) **többet ajánl fel** a szállítónak, mint amennyi a 20. napon a tartozás jelenértéke, tehát **fogadja el a szállító** a vevő ajánlatát.

1 + 1 p

Elfogadható más korrekt levezetés is, helyes indoklással.

6 p

4. **Döntsön a vételi opciós ügylet megkötéséről!**

Húzza alá!

él opciós jogával

nem hívja le az opciót

1 p

mert (döntését számítással indokolja)

Az ügylet eredménye lehívás esetén

$$\text{Árf. veszteség} \quad 6\,040 - 5\,720 = + 320 \text{ Ft/db}$$

1 + 1 p

$$\text{opciós díj} \quad \underline{- 380 \text{ Ft/db}}$$

1 p

$$\text{Veszteség} \quad \underline{- 60 \text{ Ft/db}}$$

1 p

5 p

- 5.a) **Határozza meg a kötvény egyszerű hozamát!** (Kéttizedesjegy pontossággal számoljon!)

$$\text{Kamat} \quad 10\,000 \times 1,2\% = 120 \text{ Ft}$$

1 p

$$\text{Egyszerű hozam (CY)} \quad 120 \div 10\,250 = 1,17\%$$

2 p

3 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

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

$$300 \times 10\,250 = 3\,075 \text{ EFt}$$

1 p

1 p

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

Periódus	0.	1.	2.	3.	4.
Pénzáram	- 10 250	120	120	5 000 + 120	5 000 + 60
	1 p	0,5 p	0,5 p	0,5+0,5 p	0,5+0,5 p

4 p

8 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

34 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 a Szállító záróállományát mindkét negyedévre! Töltse ki az 1. sz. munkatáblát! Az évet 360 nappal számolja!**

1. sz. munkatábla. Záró Szállítóállomány 2019. II. félévben adatok Ft-ban

Megnevezés	III. negyedév	IV. negyedév
Záró Szállítóállomány	$(12\,300 \text{ E} \times 42) \div 90$ 5 740 000 2 p	$(14\,400 \text{ E} \times 42) \div 90$ 6 720 000 2 p

4 p

- b) **Határozza meg a Szállítói követelésekből teljesített kifizetéseket a II. félév mindkét negyedére!** Töltse ki a pénzügyi terv készítéséhez szükséges 2. sz. munkatáblát!

2. sz. munkatábla. Beszerzések kiegyenlítése 2019. II. félév

adatok Ft

Megnevezés	III. negyedév	IV. negyedév	
Nyitó Szállítóállomány	6 800 000	5 740 000	2×0,5 p
Beszerzések	12 300 000	14 400 000	2×0,5 p
Záró Szállítóállomány	5 740 000	6 720 000	2×0,5 p
Beszerzések kiegyenlítése	13 360 000	13 420 000	2×1 p

5 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

9 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.)