

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. július 09. 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: **2019. július 09. 8.00 óra**

P. H.

2019. július

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 kézjeggyel (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. **Jegybanki feladat**
- Bankjegy és érme kibocsátása. **Igaz - Hamis**
- Vállalkozásoknak hitel nyújtása. **Igaz - Hamis**
- Pénzügyi tevékenységekhez kapcsolódó statisztikai adatok gyűjtése és közzététele. **Igaz - Hamis**
- Pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete. **Igaz - Hamis**
2. **Okmányos meghitelezésre jellemző**
- Az ügylet szereplőinek nagy biztonságot nyújt. **Igaz - Hamis**
- Állandó összegű, rendszeres megbízás. **Igaz - Hamis**
- A fizetést alapos okmányvizsgálat előzi meg. **Igaz - Hamis**
- A benne lévő követelés átruházható. **Igaz - Hamis**
3. **A tőzsde**
- A pénz- és tőkepiac intézménye. **Igaz - Hamis**
- Helyettesíthető tömegárú koncentrált piaca. **Igaz - Hamis**
- A kereskedés meghatározott szabályok, szokványok szerint történik. **Igaz - Hamis**
- Értékpapír-kereskedés színtere. **Igaz - Hamis**
4. **A rulirozó hitel**
- Hitelkeret terhére ismétlődő kölcsönfelvételi lehetőséget biztosít. **Igaz - Hamis**
- Fedezetül értékpapír szolgál. **Igaz - Hamis**
- Átmeneti forráshiány kezelésére szolgál. **Igaz - Hamis**
- Ha a hitelkeret törlesztéssel feltöltődik, ismételt igénybe vehető. **Igaz - Hamis**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

5. A jövedelmezőségi mutató

Megmutatja az eszközelemek arányát az összes eszközhöz viszonyítva.

Igaz - Hamis

A vállalkozás működésének eredményességét fejezi ki.

Igaz - Hamis

Rámutat a rövid távú fizetőképességre.

Igaz - Hamis

Általános értelemben az eredményt viszonyítja a vállalkozás valamelyik erőforrásához.

Igaz - Hamis

Minden helyes jelölés – jelölt és nem jelölt – 0,5-0,5 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 p

II. Ismeretek a forgóeszköz-gazdálkodás témaköréből

Tegyen különbséget...
<p>Tartós forgóeszköz-szükséglet: a forgóeszközök azon részére vonatkozik, melyek a gazdálkodás zavartalan viteléhez az adott gazdasági és technikai feltételek mellett szükségesek. 2 p</p>
<p>Átmeneti forgóeszköz-szükséglet: azok a forgóeszközök, melyek mint igény általában egy éven belül megszűnnek, ezért tartós tőkelekötést nem igényelnek. 2 p</p>
<p><i>Elfogadható a megoldástól eltérő, más korrekt válasz is. Részpont adható 1-1 pont bontásban.</i></p>
Húzza alá az átmeneti forgóeszköz(öke)t a felsorolásból!
<p>Egy kiskereskedelmi egység tervezett novemberi áru kínálatából:</p> <p>tej kenyér <u>szaloncukor</u> liszt üdítő <u>csoki-</u> <u>mikulás</u></p>
<p><i>Helyes választás – jelölt és nem jelölt – 0,5-0,5 pont, összesen 3 pont.</i></p>

Sorolja fel a forgóeszköz-szükséglet megállapításának módszereit!		
<ul style="list-style-type: none"> - Mérlegmódszer - Forgási mutatók <p><i>Helyes felsorolásonként 1-1 pont, összesen 2 pont.</i></p>		
Definiálja a nettó forgótőkét!		
<p>A forgóeszközök azon része, mely tartós forrással finanszírozott.</p> <p><i>Elfogadható a megoldástól eltérő, más korrekt válasz is.</i></p>		2 p
A jellemzők alapján írja azok mellé a finanszírozási stratégiát!		
Ssz.	Finanszírozási stratégia	Jellemző
1.	agresszív	A vállalkozás a tartósan lekötött forgóeszközök egy részét rövid lejáratú forrásokkal finanszírozza. A vállalat eszközeinek finanszírozásában alacsonyabb szintet képviselnek a tartós források, mint amelyet az eszközök megtérülési idő szerinti struktúrája megkövetelne.
2.	szolid	A vállalkozásnál a források lejáratja és az eszközök megtérülési struktúrája pontosan megegyezik, azaz betartja az illeszkedés szabályát. A tartós eszközöket tartós forrással, míg az átmeneti forgóeszközöket rövid lejáratú kötelezettséggel finanszírozza.
3.	konzervatív	A vállalkozás óvatos finanszírozási politikát folytat, mert eszközeinek finanszírozásában magasabb szintet képviselnek a tartós források, mint amelyet az eszközök megtérülési idő szerinti struktúrája megkövetelne. Az átmeneti forgóeszközök egy részét a vállalkozás hosszú lejáratú kötelezettséggel finanszírozza.
<p><i>Minden helyesen felismert finanszírozási stratégia 1-1 pont, összesen 3 pont.</i></p>		

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Állapítsa meg a nettó forgótőke ismeretében a finanszírozási stratégiát!
Írja az üres oszlopba az előző feladatban a jellemzőkhöz hozzárendelt finanszírozási stratégiák előtti sorszámot!

Nettó forgótőke kapcsolata TFE-vel/értéke	Finanszírozási stratégia sorszáma
NFT = TFE	2.
NFT > TFE	3.
NFT = - 200	1.

Helyesen beírt sorszámok 1-1 pont, összesen 3 pont.

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

17 p

III. Rendszerező feladatok

a) **Párosítsa a Pénzügyi szolgáltatásokat!** Írja a pénzügyi szolgáltatások előtti számot a megfelelő szolgáltatási formák elé! Egy szolgáltatási formához több pénzügyi szolgáltatás is tartozhat.

Sor- szám	Pénzügyi szolgáltatások	Sorszám	Szolgáltatási formák
1.	Pénzváltási tevékenység	2., 3., 5., 6.	Pénzügyi alapszolgáltatások
2.	Pénzügyi lízing	1., 4.	Kiegészítő pénzügyi szolgáltatások
3.	Hitelnyújtás		
4.	Pénzfeldolgozás		
5.	Kezességvállalás		
6.	Betétgyűjtés		

Minden helyes beírás 0,5-0,5 pont.

3 p

b) A jellemzők alapján nevezze meg az értékpapírt!

Jellemzők	Értékpapír
Két része, az árujegy és a zálogjegy egymástól elválasztható. Lombardhitel fedezeteként szolgál.	Közraktárjegy
Készpénzt helyettesítő fizetési eszköz, amelyben a kibocsátó arra utasít egy bankot, hogy az értékpapír alapján meghatározott pénzüsszeget fizessen ki a birtokosnak. A bankkal szerződést kell kötni. Forgatható, belföldön a lejárat 8 nap, Európában 20 nap, más földrészen 70 nap.	Csekk
Névre szóló, tagsági jogot megtestesítő forgalomképes értékpapír. Tulajdonosának többféle joga van pl. osztalékra jogosult, részt vehet és szavazhat a vállalkozás éves közgyűlésén stb.	Részvény
Állam által kibocsátott rövid lejáratú max. 1 éves lejáratú (1, 3, 6, 12 hó) értékpapír. Tulajdonosa a névérték alatt vásárolja meg és lejáratkor a névértéket kapja meg.	Diszkontkincstárjegy
Rendeleltre szóló értékpapír, amelyben egy későbbi fizetés testesül meg. Saját és idegen változata ismert a kötelezettség megfizetése szempontjából.	Váltó

Helyes értékpapír megnevezés 1-1 pont.

5 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

8 p

IV. Pénzügyi számítások

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

1.a) Készítse el a törlesztőtervet!

adatok Ft-ban

Periódus	Hitelállomány az időszak elején	Tőketörlesztés	Kamat	Pénzáram
1.	12 400 000	2 400 000	1 438 400	3 838 400
2.	10 000 000	2 400 000	1 080 000	3 480 000
3.	7 600 000	3 800 000	714 400	4 514 400
4.	3 800 000	3 800 000	311 600	4 111 600

$4 \times 0,5 p$

$4 \times 0,5 p$

$4 \times 0,5 p$

6 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

b) **Határozza meg a felvett hitel költségét!** (Ft-ra kerekítsen!)

$$1\,438\,400 + 1\,080\,000 + 714\,400 + 311\,600 = 3\,544\,400 \text{ Ft} \quad 1 + 1 \text{ p}$$

2 p

c) **Mondjon véleményt a beruházás megvalósításáról a nettó jelenértéke és a beruházási pénzeszközök forgási sebessége mutatók alapján!** (A mutatókat Eft-ra, illetve két tizedesjegyre kerekítsel!)

Nettó jelenérték

$$PV(MCF) = 3\,100 \div 1,035 + 3\,100 \div 1,035^2 + 3\,100 \div 1,035^3 + 3\,100 \div 1,035^4 + 3\,100 \div 1,035^5 + 3\,100 \div 1,035^6 \sim 16\,519 \text{ Eft} \quad 1 + 1 \text{ p}$$

$$NPV = 16\,519 - 12\,400 = 4\,119 \text{ Eft} \quad 1 \text{ p}$$

A beruházás hozamának jelenértéke **nagyobb**, mint a kezdő pénzáram, ezért **javasolt** a megvalósítás. 1 + 1 p

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége

$$6 \div (12\,400 \div 3\,100) = 1,50 \quad 2 \text{ p}$$

A beruházás az éves átlagos hozamokból 1,5-ször térül meg. 1 p

8 p

16 p

2. **Töltse ki értelemszerűen a táblázatot!** A mutatók értékeit két tizedesjegyre számítsa!

Megnevezés	Számítás	Érték
Névérték	30 360 - 360	30 000 Ft
Névleges hozam	360 ÷ 30 000	1,20%
Egyszerű hozam	360 ÷ 30 400	1,18%

Korrekt számítás 1-1 pont, a helyes érték meghatározása 1-1 pont, összesen 6 pont.

Az értékpapír javasolt
(Húzza alá a megfelelőt!)

venni

eladni

mert

a piaci árfolyam (30 400 Ft) > elméleti árfolyam (29 800 Ft) 1 p

8 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

3. **Számítsa ki mindkét lehetőséget figyelem véve, hogy a család fél év múlva rendelkezik-e a nyaraláshoz szükséges EUR összeggel! Tegyen javaslatot a kedvezőbb megtakarításra! (A pénznemeket egészre kerekítse!)**

a) Deviza számlán félévi lekötés félévi tőkésítéssel:

Kamatláb $0,5\% \div 2 = 0,25\%$ 0,5 p
 EUR $500\ 000 \div 322,60 \sim 1\ 550$ EUR 0,5 (helyes árfolyam) + 0,5 p

Félév múlva $1\ 550 \times 1,0025 \sim 1\ 554$ EUR 1 p

b) HUF számlán félévi lekötés egyhavi tőkésítéssel:

Kamatláb $1,2\% \div 6 = 0,20\%$ 0,5 p
 $500\ 000 \times 1,002^3 \sim 503\ 006$ Ft 1 p

Félév múlva

EUR $503\ 006 \div 321,50 \sim 1\ 565$ EUR 0,5 (helyes árfolyam) + 0,5 p

Igen rendelkezik.

Javasolt a HUF pénzforgalmi számlán tőkésíteni a megtakarítást, és fél év múlva konvertálni EUR-ra. 1 p

6 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

30 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) **Számítsa ki a 2019. II. negyedévi Vevőállomány záró értékét!**

1. munkatábla: **Vevőállomány 2019. II. negyedév záró értéke**

adatok Ft-ban

	Június 30.	
	$(7\ 500\ E \times 45) \div 90$	
Vevőállomány	3 750 000	1 + 1 p

2 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

b) Tervezze meg 2019. év utolsó két negyedévére a Befolyó bevételt!

2. munkatábla: Tervezett bevétel 2019. II. félév

adatok Ft-ban

Megnevezés	III. negyedév	IV. negyedév
Nyitó Vevőállomány	3 750 000 1 p	4 800 000 1 p
Értékesítés	8 100 000 0,5 p	9 300 000 0,5 p
Záró Vevőállomány	4 800 000 1 p	3 300 000 + 6 700 000 0,5 + 0,5 p 10 000 000 1 p
Befolyó bevétel	7 050 000 1 p	4 100 000 1 p

8 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 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.)