

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. október 08. 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 mellék-szakképesítés

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

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: **90 perc**

A vizsga ideje: **2019. október 08. 8.00 óra**

P. H.

2019. október

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!

| | | |
|--|-------------|---------------------|
| I. Húzza alá a megadott fogalmakhoz rendelhető definíció/jellemző igazságtartalmát! | | |
| 1. A biztosítási díj | | |
| A biztosítási védelem ára. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| Szerződésben rögzített esemény. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Mindig adott biztosítási időszakra vonatkozik. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| Szerkezeti elemeinek belső aránya veszélyközösségenként eltérő. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| 2. Az azonnali beszedési megbízás | | |
| Akkor kell alkalmazni, ha a felek más fizetési módban nem állapodtak meg. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| A jogosult kezdeményezi a fizetést. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| Alkalmazását jogszabály is elrendelheti. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| Befizetési lap benyújtásával is teljesíthető. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| 3. Az MNB felügyelettel kapcsolatos feladatai | | |
| Kialakítja az országos fizetési és elszámolási rendszert. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Vezeti a kincstári egységes számlát. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Elősegíti a pénz- és tőkepiac zavartalan eredményes működését. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| Biztosítja a pénz- és tőkepiaci szervezetek biztonságos működését. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| 4. A pénzügyi egyensúly mutatója | | |
| Likviditási ráta. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| Pénzügyi tőkeáttétel. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Befektetett eszközök aránya. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Pénzhányad mutató. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| 5. Az árfolyamjegyzés | | |
| A valuta, deviza áráról tájékoztat. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| A tőkepiacon kereskedett termékek áráról ad tájékoztatást. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Csak vételi árfolyamok jelennek meg benne. | <u>IGAZ</u> | <u>HAMIS</u> |
| Technikai megoldási lehetőség szerint lehet közvetlen és közvetett. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |

| | | | |
|----|---|--------------------|---------------------|
| 6. | Az átmeneti eszközszükséglet finanszírozási forrása | | |
| | Saját tőke. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |
| | Vevői előleg. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | Váltótartozás. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | Faktorálás. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| 7. | A termelés szakaszában a forgóeszköz megjelenési formája | | |
| | Göngyöleg. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |
| | Alvállalkozói teljesítmény. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |
| | Késztermék. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | Befejezetlen termelés. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| 8. | Az operatív lízing | | |
| | Nyílt és zárt végű lehet. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |
| | Rövidebb időtartamú eszközszükséglet kielégítését szolgálja. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | A lízingbe vevő futamidő alatt megfizetett lízingdíjat költségként számolja el. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | A lízingbe vevő viseli a fenntartási és amortizációs költségeket. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |
| 9. | Rövid távú befektetési döntés | | |
| | Ingatlan vásárlása. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |
| | Anyagok beszerzése. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | Eladásra szánt értékpapír vásárlása. | <u>IGAZ</u> | HAMIS |
| | Rövid lejáratú hitel felvétele. | IGAZ | <u>HAMIS</u> |

Minden korrekt aláhúzás 0,5-0,5 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

18 p

- a) Töltse ki értelemszerűen az alábbi táblázatot a MÁP Plusz értékpapírra vonatkozóan!

| Az értékpapír csoportosítási formája | A csoportosítási ismerv fajtái |
|--------------------------------------|---|
| Megjelenési forma szerint 1 p | Dematerializált értékpapír Definíció: Elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott számítógépes adat, jel. 1 + 1 p |
| Hozam szerint | Sávós, fix kamatozású 1 p |
| Átruházási lehetőség szerint 1 p | Névre szóló értékpapír |
| Forgalomba hozatal szerint | Nyilvánosan forgalomba hozott értékpapír 1 p |
| Lejárat szerint 1 p | 5 éves futamidejű ... Hosszú lejáratú ... értékpapír 1 p |

- b) **Határozza meg a teljes kamat mértékét!** (Két tizedesjegyre kerekítse a kamatlábat!)

Kibocsátás napjától a lejárat napjáig terjedő 5 éves időszakra (a lejáratkor) fizetendő teljes kamat mértéke%**.

**Feltételezve, hogy a befektető a kibocsátás napján megvásárolt névértéket és a kapott kamatokat futamidő végéig megtartja (azaz kamatos kamattal számítva).

Első félévi kamatláb $3,5\% \div 2 = 1,75\%$ 0,5 p
 Második félévi kamatláb $4,0\% \div 2 = 2,0\%$ 0,5 p

$\{(1 + 0,0175) \times (1 + 0,02) \times (1 + 0,045) \times (1 + 0,05) \times (1 + 0,055) \times (1 + 0,06) - 1\} =$

Teljes kamat mértéke **27,35%** 3 p

II. kérdéstípus pontszámai összesen:

12 p

III. Rendszerező feladatok

1.a) Sorolja fel a hitelezési eljárás folyamatának szakaszait! Ügyeljen a folyamatszakaszok sorrendjére!

| Sorszám | Hitelezési eljárás szakaszai |
|---------|------------------------------|
| 1) | Hitelkérelem benyújtása |
| 2) | Előszűrés/előterjesztés |
| 3) | Döntés |
| 4) | Szerződés megkötése |
| 5) | Hitelmonitoring |
| 6) | Hitelügylet lezárása |

Helyes sorrendben beírt korrekt eljárás-elem 1-1 pont, Amennyiben a folyamatszakaszokat nem sorrendben írta be a vizsgázó 0,5-0,5 pont adható. Más, de azonos tartalmat lefedő folyamatszakasz is elfogadható.

6 p

b) Rendelje hozzá a hitelezési eljárás folyamatszakaszainak jellemzőihez az a) pontban megadott folyamat elemeket! Írja a jellemzők mellé az Ön által beírt hitelezési eljárás szakasza előtti sorszámot!

| Hitelezési eljárás szakaszainak jellemzői | Sorszám |
|---|---------|
| A bank a hitelkérelem befogadásával végzi el, hogy az eleve esélytelen igénylőket a legkisebb munkaráfordítással utasíthassa el. | 2) |
| A bank a kölcsönszerződéstől a visszafizetésig terjedő időszak alatt figyelemmel kíséri az adós gazdálkodását. | 5) |
| A cenzúrabizottság megállapítása a hitelkérelemre vonatkozóan, mely a hitelkérelemre vonatkozó elutasítás, vagy elfogadás. | 3) |
| Tartalmazza a hiteligény szöveges indoklását, a cél, fajta, összeg, törlesztés, résztörlesztés javasolt ütemezése, felajánlott biztosítékok stb. feltüntetésével. | 1) |
| A kölcsönszerződésben foglaltak teljesítésével ér véget. | 6) |
| A pozitív hitelkérelemre vonatkozó elbírálás után történő dokumentálás. | 4) |

A korrekt hozzárendelésre 0,5-0,5 pont adható. Amennyiben a vizsgázó az a) feladatban nem helyes sorrendet adott meg, de a hozzárendelése korrekt, a pont részére megadható.

3 p

9 p

2. Két vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégiát hasonlít össze.

a) Számítsa ki a vállalkozások nettó forgótőkéjét!

| Vállalkozás megnevezése | Nettó forgótőke (EFt) | |
|-------------------------|---|-------------------------|
| | számítása | értéke |
| „Q” Zrt. | Nettó forgótőke $(20\,000 - 10\,200) - 2\,200$ | 1 + 1 p 7 600 |
| „W” Kft. | Rövid lejáratú kötelezettség $20\,000 - (10\,400 + 3\,200) = 6\,400$ | 1 + 1 p |
| | Nettó forgótőke $12\,500 - 6\,400$ | 1 p 6 100 |

A helyesen kiszámított értékek 1-1 pont.

Elfogadható más levezetés is, ha az helyes eredményre vezet, de akkor sem adható több pont, mint amennyi az adott vállalkozás nettó forgótőke számítása cellában összesen szerepel.

7 p

b) Határozza meg a vállalkozásoknál alkalmazott finanszírozási stratégiákat indoklással!

| Vállalkozás megnevezése | Finanszírozási stratégia | Indoklás |
|-------------------------|--------------------------|--|
| „Q” Zrt. | szolid | NFT (7 600 EFt) = TFE (7 600 EFt) |
| „W” Kft. | agresszív | Tartós forgóeszköz $12\,500 - 2\,500 = 10\,000$ 1 p NFT (6 100 EFt) < TFE (10 000 EFt) |

Finanszírozási stratégia 1-1 pont, korrekt indoklás (NFT és TFE kapcsolata) szintén 1-1 pont. (Amennyiben az indokláshoz mellékszámítás is szükséges, úgy annak pontértéke a rovatból kiolvasható.)

5p**12 p**

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

21 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. **Döntsön a vételi opciós ügylet megkötéséről! Válaszát számítással indokolja!**

Mindenképpen kösse meg az ügyletet, mert a lejáratkori azonnali ár magasabb, mint a kötési ár és az opciós díj kifizetése mellett is nyereséges. 1 p

Elfogadható más megfogalmazás is!

| | | | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| Az ügylet eredménye lehívás esetén | | | |
| Árf. nyereség | $12\,140 - 11\,060 =$ | 1 080 Ft/db | 0,5 + 0,5 p |
| opciós díj | | $- 680$ Ft/db | 0,5 p |
| Nyereség | | 400 Ft/db | 0,5 p |

3 p

2. **Határozza meg a HRK/EUR és a HUF/HRK árfolyamát!** Két tizedesjegyre számoljon!

HRK/EUR árfolyama
 $337 \div 50 = 6,74$ HRK/EUR 1 p

HUF/HRK árfolyam
 $50 \text{ EUR} = 50 \times 316,53^* = 15\,826,5$ HUF 1 + 1 p
 $15\,826,5 \div 337 = 46,96$ HUF/HRK 1 p

*Rossz árfolyamválasztás esetén 1 pont adható a 2 pont helyett.

Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt levezetés is a megoldással megegyező árfolyam esetén.

4 p

3. **Készítse el az utolsó törlesztés tervét!**

Negyedévi kamatláb $8,8 \div 4 = 2,2\%$ 1 p
adatok Ft-ban

| Negyedév | Hitelállomány időszak elején | Kamat | Tőketörlesztő összeg | Törlesztő összeg |
|----------|------------------------------|--------|----------------------|------------------|
| 2. | 2 100 000 | 46 200 | 2 100 000 | 2 146 200 |

Cellánként 0,5-0,5 pont.

3 p

- 4.a) Számítsa ki a beruházás jövedelmezőségi index mutatóját, ha a befektetők által elvárt hozam 4%!
- b) Mondjon véleményt a kiszámított adatok ismeretében a beruházás megvalósíthatóságáról!

$$PV(MCF) = 32\,000 \div 1,04 + 43\,000 \div 1,04^2 + 48\,000 \div 1,04^3 + 36\,000 \div 1,04^4 = 143\,970 \text{ EFt} \quad 4 \times 0,5 \text{ p}$$

$$PI = 143\,970 \div 126\,500 = 1,14 \quad 1 \text{ p}$$

A beruházást javasolt megvalósítani, mert $PI > 1$. 1 p

4 p

- c) Határozza meg a nettó jelenérték nagyságát! Húzza alá válaszát!

NPV = 0

NPV > 0

NPV < 0

1 p

1 p

5 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

15 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 Vevőállomány negyedévi záró fordulónapi értékeit! Töltse ki az 1. sz. munkatáblát! Az évet 360 nappal számolja!

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

| Megnevezés | III. negyedév | IV. negyedév |
|---------------------|---|---|
| Vevőállomány | $(25\,600 \text{ E} \times 36) \div 90$ 10 240 000 | $(32\,400 \text{ E} \times 36) \div 90$ 12 960 000 |
| | 2 p | 2 p |

4 p

- b) **Határozza meg a Vevőktől befolyó bevételeket a II. félév mindkét negyedévére!** Töltse ki a pénzügyi terv készítéséhez szükséges 2. sz. munkatáblát!

2. sz. munkatábla. Befolyó bevételek 2019. II. félév

adatok Ft-ban

| Megnevezés | III. negyedév | IV. negyedév | |
|---------------------------|---------------|--------------|---------|
| Nyitó Vevőállomány | 23 600 000 | 10 240 000 | 2×0,5 p |
| Értékesítés | 25 600 000 | 32 400 000 | 2×0,5 p |
| Záró Vevőállomány | 10 240 000 | 12 960 000 | 2×0,5 p |
| Befolyó árbevétel | 38 960 000 | 29 680 000 | 2×1 p |

5 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

9 p

Felhasznált irodalom:

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügy I. (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Példatár és feladatgyűjtemény a Pénzügy I. c. tankönyvhöz (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Pénzügy II. (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutató és Fejlesztő Intézet)

Dr. Horváth Zsuzsanna: Példatár és feladatgyűjtemény a Pénzügy II. c. tankönyvhöz (Eszterházy Károly Egyetem Oktatókutató és Fejlesztő Intézet)

Juhászné Koppány Márta: Pénzügyi alapismeretek 1. (Műszaki Könyvkiadó Kft.)

Ivády Mezei Ildikó: Pénzügyi alapismeretek 2. (Műszaki Könyvkiadó Kft.)

Ivády Mezei Ildikó: Pénzügyi gyakorlat (Műszaki Könyvkiadó Kft.)