

**PÉNZÜGYMINISZTERIUM**

TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2021. február 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**

**51 344 04 Pénzügyi ügyintéző részszzakképesítés**

**51 344 04 Pénzügyi ügyintéző mellék-szakképesítés**

**Komplex szakmai vizsga  
Írásbeli vizsgatevékenysége**

**Szakmai vizsga  
Interaktív vizsgatevékenysége**

**javítási-értékelési útmutató**

A vizsgafeladat megnevezése:

**Pénzügyi feladatok**

A vizsgafeladat időtartama: **90 perc**

A vizsga ideje: **2021. február 09. 8.00 óra**

P. H.

**2021. február**

**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. Értékpapír témakör**

**Állapítsa meg az alábbi megállapítások igazságtartalmát az Igaz, illetve a Hamis szó aláhúzásával!**

**1. Kötvény**

Kibocsátható névérték alatt is.

**IGAZ** **HAMIS**

A névleges hozam a kamat és a piaci árfolyam hányadosa.

**IGAZ** **HAMIS**

Kibocsátó hitelviszonyát testesíti meg.

**IGAZ** **HAMIS**

**2. Váltó**

Fizetési ígervény.

**IGAZ** **HAMIS**

Szigorú alakiséghez nem köthető értékpapír.

**IGAZ** **HAMIS**

Az idegenváltó főadása a kibocsátó.

**IGAZ** **HAMIS**

**3. Diszkontkincstárjegy**

Lejáratkor a kincstárjegy névértéke és kamata kerül visszafizetésre.

**IGAZ** **HAMIS**

Futamideje 3 és 12 hónap.

**IGAZ** **HAMIS**

Kibocsátása névérték alatt történik.

**IGAZ** **HAMIS**

**4. Részvény**

Tagsági jogokat megtestesítő értékpapír.

**IGAZ** **HAMIS**

A részvénytársaság alaptőkéjének meghatározott hányadát testesíti meg.

**IGAZ** **HAMIS**

Lejáratl bíró értékpapír.

**IGAZ** **HAMIS**

*Helyes aláhúzásonként 0,5 – 0,5 pont.*

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

|            |
|------------|
| <b>6 p</b> |
|------------|

**II. Töltse ki értelemszerűen a táblázat üres rovatait! Írja be a definícióhoz tartozó fogalmat, illetve határozza meg a fogalom definícióját!**

| Definíció                                                                                                                                                                            | Fogalom                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| A kifizetések elrendelését jelentő pénzkezelési feladat.                                                                                                                             | <b>Utalványozás</b>     |
| <b>A bank rövid lejáratú követelést visszkereseti joggal, vagy anélkül megvásárolja.</b>                                                                                             | Faktorálás              |
| <b>Éven belüli gyakorisággal számított kamatláb.</b>                                                                                                                                 | Effektív kamatláb       |
| A számlatulajdonos megbízza a pénzforgalmi szolgáltatóját, hogy a fizetési számlája terhére a pénzforgalmi nyomtatványon szereplő összeget írja jóvá a jogosult fizetési számlájára. | <b>Átutalás</b>         |
| <b>A hitelkérelem benyújtásától a hitel visszafizetéséig terjedő folyamat.</b>                                                                                                       | Hitelezési eljárás      |
| A biztosító a szerződéskötéskor megállapodott összeget fizeti meg, mert a szerződésben ezt a kockázatot vállalja a biztosító.                                                        | <b>Összegbiztosítás</b> |
| <b>Azok a pénzügyi döntések, melyek a vállalkozás eszközeinek nagyságát és azok összetételét változtatják meg.</b>                                                                   | Befektetési döntések    |
| <b>A tárgyi biztosíték egyik formája, melyből a hiteltartozás közvetlenül kielégíthető. Az óvadékot a banknál letétbe kell helyezni.</b>                                             | Óvadék                  |

*Minden helyes definíció 2-2 pont, melyre részpont 1-1 pont bontásban adható. Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt megfogalmazás is. A fogalomfelismerés 1-1 pont.*

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

|             |
|-------------|
| <b>13 p</b> |
|-------------|

**III. Rendszerező feladatok!**

- 1. Aláhúzással válassza ki az alábbi pénzforgalmi nyomtatványok közül azokat, melyek a fizetési számlák közötti fizetési módhoz tartoznak!**

Beszédési megbízás

Készpénzáttutalási megbízás

Bevételi pénztárbizonylat

Áttutalási megbízás

Pénztárjelentés

Kifizetési utalvány

*Minden helyes megoldás - aláhúzás és nem jelölés – 0,5 – 0,5 p.*

**3 p**

- 2. Rendelje a finanszírozás formáihoz a pénzügyi eseményeket! (Írja a finanszírozási formák elé az esemény sorszámát!)**

| Ssz. | Események                                              | Ssz.                  | Finanszírozási formák |
|------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1.   | új részvények kibocsátása<br>(részesedésfinanszírozás) | <b>2., 4.</b>         | Belső finanszírozás   |
| 2.   | adózott nyereség<br>visszaforgatása                    | <b>1., 3., 5., 6.</b> | Külső finanszírozás   |
| 3.   | támogatás igénybevétele                                |                       |                       |
| 4.   | értékcsökkenés                                         |                       |                       |
| 5.   | kötvény kibocsátása                                    |                       |                       |
| 6.   | beruházási hitel felvétele                             |                       |                       |

*Korrekt hozzárendelés 0,5-0,5 pont.*

**3 p**

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

**6 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 hiteldíj összegét Ft-ban!**

|                          |                                                          |                   |         |
|--------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|---------|
| Kezelési költség         | $5\,600\text{ E} \times 0,004$                           | 22 400 Ft         | 1 p     |
| Kamat                    |                                                          |                   |         |
| 1-3 hónap                |                                                          |                   |         |
| Havi kamatláb            | $16,8 \div 12 = 1,4\%$                                   |                   | 1 p     |
|                          | $5\,600\text{ E} \times 1,4\% \times 3\text{ hó}$        | 235 200 Ft        | 1 + 1 p |
| 4-9 hónap                |                                                          |                   |         |
| Fizetett törlesztőösszeg |                                                          |                   |         |
|                          | $1\,000\text{ E} \times 6\text{ hó} = 6\,000\text{ EFt}$ |                   | 1 p     |
| Megfizetett kamat        |                                                          |                   |         |
|                          | $6\,000\text{ E} - 5\,600\text{ E}$                      | <u>400 000 Ft</u> | 1 p     |
| Hiteldíj                 |                                                          | 657 600 Ft        | 1 p     |

**7 p**

**2. Határozza meg mennyit ér ma ez a befektetés! 100 Ft-ra kerekítsen!**

$$214\,000 \div 1,016 + 265\,000 \div 1,016^2 + 348\,000 \div 1,016^3 = 799\,166 \sim 799\,200\text{ Ft}$$

3 × 0,5 p + 1 p + 0,5 p

**3 p**

**3. Számítsa ki és értelmezze, milyen hatással volt a forint gyengülése a vállalkozás bevételére! Forintra kerekítsen!**

Leértékelés előtt a bevétel

$$650 \times 102 \times 353,15 = 23\,413\,845\text{ Ft}$$

1 + 1 p

Leértékelés után a bevétel

$$650 \times 102 \times 360,29 \sim 23\,887\,227\text{ Ft}$$

1 + 1 p

Elfogadható a következő számítás is

$$650 \times 102 \times (360,29 - 353,15) = 473\,382\text{ Ft}$$

A vállalkozást az árfolyamváltozás miatt **473 382 Ft**  
 $(23\,413\,845\text{ Ft} - 23\,887\,227\text{ Ft})$  **bevételi többletet realizált.**

1 + 1 p

**6 p**

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

**16 p**

**V. Vállalkozásfinanszírozás**

*A pontszámok további részpontokra nem bonthatók! Halmozódó hiba esetén az adható pontszám megadható! (Két hiba esetén már pont a halmozódó hibákra nem adható!)*

- a) Határozza meg a vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégiát, a nettó forgótőke kiszámításával! Indokolja választát!**

Befektetett eszköz  $20\,000 - 11\,600 = 8\,400$  EFt 1 p

Nettó forgótőke  $(5\,300 + 8\,900) - 8\,400 = 5\,800$  EFt 1 + 1 p

vagy

Rövid lejáratú kötelezettség  $20\,000 - (5\,300 + 8\,900) = 5\,800$  EFt

Nettó forgótőke  $11\,600 - 5\,800 = 5\,800$  EFt

A finanszírozási stratégia **agresszív**, mert a tartós forgóeszközök értéke (9 200 EFt) **nagyobb**, mint a nettó forgótőke (5 800 EFt). 1 + 1 p

**5 p**

- b) Számítsa ki a beruházás megtérülési idejét és a nettó jelenértékét! A mutatókat két tizedesjegyre, illetve EFt-ra számítsa!**

Megtérülési idő  $5 \div 1,4 = 3,57$  év 2 p

Nettó jelenérték  $-10\,600 + 12\,400 = 1\,800$  EFt 2 p

**4 p**

- c) Döntsen a beruházás megvalósításáról!**

A tervezett gépvásárlás **javasolt**, mert mind a két mutató **kedvező**

$NPV > 0$ ;  $M_i < 5$  év 1 + 1 p

**2 p**

d) **Határozza meg az a) feladatban meghatározott adatok alapján a táblázatban szereplő mutatókat azok képletük felírásával!**

A mutatóértékeket írja a kipontozott vonalra. Egy tizedesjegyre kerekítsen, figyeljen a mértékegységekre!

| Sor-szám | Mutató                            |                                                                                         |             |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
|          | megnevezése                       | képlete                                                                                 | értéke      |
| 1.       | Likviditási gyorsráta             | $\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$ | ...0,8...   |
| 2.       | Befektetett eszközök aránya       | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Eszközök összesen}}$                          | ...42,0%... |
| 3.       | Saját tőkearányos jövedelem (ROE) | $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$                                     | ...49,4%... |
| 4.       | Likviditási ráta                  | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$                    | ...2,0...   |
| 5.       | Eszközarányos eredmény (ROA)      | $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$                              | ...22,0%... |

\*Elfogadható:  $\text{Forgóeszközök} \div \text{Egy napi értékesítési forgalom}$

*Helyesen felírt képlet 1 pont, a mutató helyes értéke 1 pont. A pont csak a megoldással megegyező helyes eredményre adható meg pl. 76,5% helyett felírt 0,8 vagy 0,765 mutatóértékre pont nem adható.*

**10 p**

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

**21 p**

**VI. 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) c) feladatrészekben együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.*

- a) Tervezze meg 2021. év II. félévére a Szállítóállomány mindkét negyedévi záró fordulónapi értékeit! Az évet 360 nappal számolja!**

adatok Ft-ban

| Megnevezés       | III. negyedév                                              | IV. negyedév                                               |
|------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Szállítóállomány | $(16\,540\text{ E} \times 36) \div 90$<br><b>6 616 000</b> | $(18\,360\text{ E} \times 36) \div 90$<br><b>7 344 000</b> |

*Minden korrekt számítási eredmény 2-2 pont.*

**4 p**

- b) Számítsa ki a beszerzésekből kifizetésre került összegeket!**

adatok EFt-ban

| Megnevezés                 | III. negyedév | IV. negyedév  |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Nyitó Szállítóállomány     | <b>6 800</b>  | <b>6 616</b>  |
| Beszerzések bruttó összege | 16 540        | 18 360        |
| Záró Szállítóállomány      | <b>6 616</b>  | <b>7 344</b>  |
| Beszerzések kiegyenlítése  | <b>16 724</b> | <b>17 632</b> |

*Értékelés:*

*Nyitó és záró Szállítóállomány 4×0,5 pont*

*Beszerzések kiegyenlítése 2×1 pont*

**4 p**

- c) Állítsa össze a likviditási tervet 2021. év második félév negyedéveire!  
Határozza meg az egyes negyedévek hitelszükségletét!

adatok E Ft-ban

| Megnevezés                   | III. negyedév | IV. negyedév  |
|------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Bevételek összesen</b>    | 23 824        | 26 432        |
| Beszerzési kiadások          | <b>16 724</b> | <b>17 632</b> |
| Egyéb kiadások               | 4 200         | 3 300         |
| <b>Kiadások összesen</b>     | <b>20 924</b> | <b>20 932</b> |
| <b>Pénzforgalmi egyenleg</b> | <b>2 900</b>  | <b>5 500</b>  |

Értékelés:

Beszerzési kiadások  $2 \times 0,5$  pont

Kiadások  $2 \times 1$  pont

Pénzforgalmi egyenleg  $2 \times 1$  pont

**5 p**

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

**13 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.)