

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 49/3-114/2018.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2018. május 15. 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: **2018. május 15. 8.00 óra**

P. H.

2018. május

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 részpontszámra lehetőséget ad. A halmozódó hibák csak akkor vehetők figyelembe, ha a javítási-értékelési útmutató arra utal. Hibavétés esetén 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 sem adható!)

Amennyiben a vizsgázó a javítást nem szabályosan végezte, nem látta el kézjeggyével (szignóval), az útmutatóban jelölt pontszám részére nem adható meg!

I. Állapítsa meg az alábbi megállapítások/meghatározások igazságtartalmát! Válaszát a megállapítások/meghatározások után lévő Igaz, vagy Hamis szó aláhúzásával adja meg!

A pénztári számfejtő a pénztárbizonylatok alaki felülvizsgálatát is végzi.

Igaz - Hamis

A tőzsde a helyettesíthető tömegárú koncentrált piaca, ahol a kereskedés meghatározott szabályok, szokványok szerint történik.

Igaz - Hamis

A nemzetközi fizetési mérleg csak a folyó fizetési mérleget, mint részmérleget tartalmazza.

Igaz - Hamis

Amennyiben a felek nem állapodnak meg más fizetési módban, beszedést kell alkalmazni.

Igaz - Hamis

Az azonos, vagy hasonló kockázatnak kitett személyek együtt a veszélyforrás.

Igaz - Hamis

Minden helyes aláhúzás 1 - 1 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

5 p

II. Ismerje fel a definíció alapján a fogalmat!

Fogalom	Definíció
Konvertibilis valuta	Azok a valuták, melyek bármilyen más valutára korlátozás nélkül átválthatók.
Betégyűjtés	Visszafizetési kötelezettséggel, hozam, vagy kamatfizetés mellett elfogadott idegen tőke (passzív bankművelet).
Refinanszírozás	A monetáris politika eszköze. A jegybank hitelt nyújt a hitelintézeteknek, hogy azok hitelezési lehetőségét bővítsse.

Minden fogalom 2-2 pont. Csak a pontos fogalom fogadható el, részpont nem adható. Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt válasz is.

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

6 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

III. Rendszerező feladat

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 egy-egy feladat egészére vonatkozik, azaz amennyiben több feladatrészt is tartalmaz pl. a), b) akkor együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

a) **A pénzügyi mutatók tartalma alapján ismerje fel azokat, majd írja fel kiszámításának képletét!**

Sorszám	A pénzügyi mutató		
	tartalma	megnevezése	kiszámításának képlete
1.	A saját vagyon tiszta hozama. Egységnyi saját tőkére eső adózott eredmény.	Saját tőkearányos jövedelem (ROE)	$\frac{\text{Adózott eredménye}}{\text{Saját tőke}}$
2.	A hosszú lejáratú kötelezettségek aránya a tartós forrásokon belül.	Eladósodottság aránya (Tőkeáttétel I.)	$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettség}}{\text{Hosszú lejáratú kötelezettség} + \text{Saját tőke}}$
3.	Az éven belül „gyorsan” pénzzé tehető eszközök milyen arányban tudják fedezni az éven belül esedékes kötelezettségeket.	Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Forgóeszközök értéke} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$
4.	Az összes eszközön belül milyen arányt képvisel a befektetett eszközök értéke.	Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszközök értéke}}{\text{Eszközök értéke összesen}}$
5.	A tartós forrással finanszírozott forgóeszközök aránya az összes forgóeszközön belül.	Nettó-forgótőke ellátottság	$\frac{\text{Forgóeszköz} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Forgóeszközök értéke összesen}}$
6.	Egységnyi árbevételt mekkora eszközleköltéssel érte el a vállalkozás.	Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Eszközök értéke összesen}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$

Pontosan megnevezett mutató és helyesen felírt képlet 1-1 pont.

12 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- b) **Csoportosítsa a fenti pénzügyi mutatókat! A pénzügyi mutatók előtti sorszámot írja a csoportosítási ismérvek mellé!**

Pénzügyi mutatók csoportja	Pénzügyi mutató sorszáma
Vagyon- és tőkestruktúra mutató	4., 5.
Hatékonysági mutató	6.
Jövedelmezőségi mutató	1.
Eladósodási mutató	2.
Pénzügyi egyensúly mutató	3.

Minden helyes hozzárendelés 0,5-0,5 pont.

3 p

- c) **A WWW Kft. 2017. évi mérlegadatai alapján számítsa ki a fenti mutatókat! (Két tizedesjegyre kerekítsen!)**

Sorszám	A pénzügyi mutató	
	kiszámítása	értéke
1.	$4\ 000 \div 16\ 000$	$0,25 = 25\%$
2.	$9\ 000 \div (9\ 000 + 16\ 000)$	$0,36 = 36\%$
3.	$(3\ 000 + 4\ 000) \div 5\ 000$	1,40
4.	$18\ 000 \div 30\ 000$	$0,60 = 60\%$
5.	$\{(5\ 000 + 3\ 000 + 4\ 000) - 5\ 000\} \div 12\ 000$	$0,5833 = 58,33\%$
6.	$30\ 000 \div 75\ 000$	$0,4 = 40\%$

Minden helyesen kiszámított mutató 1-1 pont.

6 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

21 p

IV. Oldja meg a következő feladatokat és válaszolja meg a feltett kérdéseket!

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 egy-egy feladat egészére vonatkozik, azaz amennyiben több feladatrészt is tartalmaz pl. a), b) akkor együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.

1. a) Határozza meg a vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégiát!

Nettó forgótőke

$$(5\ 000 + 3\ 000 + 4\ 000) - 5\ 000 = 7\ 000 \text{ E Ft}$$

1 p

A pont akkor is megadható, ha az nincs számítással alátámasztva, mert a III./c feladatban már kiszámolta a jelölt.

Finanszírozási stratégia:szolid.....

1 p

mert

$$\text{nettó forgótőke (7\ 000 E Ft) = tartós forgóeszköz (7\ 000 E Ft)}$$

1 p

3 p

b) Aláhúzással jelölje az a) pontban megállapított finanszírozási stratégiára jellemző megállapítás(oka)t!

A vállalkozás betartja az illeszkedési elvben megfogalmazott finanszírozási követelményeket.

A vállalkozás által alkalmazott finanszírozási stratégia kockázatos.

A tartós eszközök értéke megegyezik a saját tőke és a hosszú lejáratú kötelezettségek összegével.

Az átmeneti forgóeszközök egy részét a vállalkozás hosszú lejáratú kötelezettségekkel finanszírozza.

A vállalkozás forgóeszközeinek egésze tartós forgóeszköz.

Minden helyes válasz - a jelölt és nem jelölt – 1-1 pont. Összesen 5 pont.

Amennyiben az a) feladatban rossz finanszírozási stratégiát írt a vizsgázó, de a b) feladatban ennek megfelelően válaszai helyesek (az aláhúzások korrektek), úgy a pontszám értelemszerűen a b) feladatra megadható.

5 p

8 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- 2.a) **Határozza meg a Kft. forint pénzforgalmi számláján jóváírt összeget!** (Ft-ra kerekítsen!)

Árfolyam: 241,18 HUF/USD 1 p

Eladási árbevétel
(USD) $1\,600 \text{ db} \times 54 \text{ USD/db} = 86\,400 \text{ USD}$ 1 p

Jóváírásra kerül:
 $86\,400 \text{ USD} \times 241,18 \text{ HUF/USD} = 20\,837\,952 \text{ Ft}$ 1 p

3 p

- b) **Tegyen különbséget az eladási és vételi valutaárfolyam között!**

Eladási árfolyam: A valuta eladásának kínálati ára. Ezen az árfolyamon adja el a valutát ügyfelének a bank. 2 p

Vételi árfolyam: A valuta vételének kínálati ára. Ezen az árfolyamon vásárolja meg a valutát az eladni szándékozótól a hitelintézet. 2 p

4 p

7 p

- 3.a) **Tervezze meg a gép finanszírozási forrásainak összetételét EFt-ban!**

Gép finanszírozási forrásainak összetétele

Saját forrás 45%	3 960 EFt	0,5 p
Pályázati forrás	2 040 EFt	0,5 p
Bankhitel	<u>2 800 EFt</u>	0,5 p
Együtt	8 800 EFt	0,5 p

2 p

- b) **Készítse el a hiteltörlesztő tervet a táblázat kitöltésével!**

Tőketörlesztés $2\,800 \div 4 = 700 \text{ EFt}$ 0,5 p
adatok Ft-ban

Periódus	Hiteltartozás az időszak elején	Kamat	Tőketörlesztés	Adósságszolgálat időszak végén
0.	2 800 000	---	---	---
1.	2 800 000	224 000	700 000	924 000
2.	2 100 000	168 000	700 000	868 000
3.	1 400 000	112 000	700 000	812 000
4.	700 000	56 000	700 000	756 000
Összesen:		560 000	2 800 000	

Soronként 1-1 pont, kivéve a 0. periódus, mely 0,5 pont. A pont csak akkor adható meg, ha minden adat helyes a sorban. További részpont a sorokra nem adható.

6 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

c) **Készítse el a hiteltörlesztő tervet a táblázat kitöltésével!**

$$\text{NPV} = 3\,500 \div 1,03 + 3\,500 \div 1,03^2 + 3\,500 \div 1,03^3 + 3\,500 \div 1,03^4 + 3\,500 \div 1,03^5 - 8\,800 \sim 7\,229 \text{ EFt} \quad 6 \times 0,5 \text{ p}$$

$$M_i = 8\,800 \div 3\,500 \sim 2,51 \text{ év} \quad 2 \text{ p}$$

5 p

d) **Írja le a dinamikus gazdaságossági mutatók jellemzőit (4 jellemzőt)!**

- figyelembe veszi, hogy a beruházási ráfordítások és a realizálható hozamok eltérő időpontban jelentkeznek (figyelembe veszi a pénz időértékét)
- jelenérték számítás alkalmazásával valós képet kapunk a beruházás megvalósíthatóságáról
- jelentős kockázattal bír
- módszerei: NPV, PI, IRR
- számítása bonyolult, a statikus mutatóval kiegészíthető
- bonyolult számításának értelmezése

Helyes jellemzőnként 1-1 pont adható, maximum 4 pont.

4 p

17 p

4.a) **Határozza meg a kötvény névleges és egyszerű hozamát!** (Kéttizedesjegy pontossággal számoljon!)

$$\text{Névleges hozam (r}_n\text{)} \quad 990 \div 60\,000 = 1,65\% \quad 1 \text{ p}$$

$$\text{Egyszerű hozam (CY)} \quad 990 \div 63\,000 = 1,57\% \quad 1 \text{ p}$$

2 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- b) **Adjon tanácsot a befektetőnek a kötvény vásárlására vonatkozóan! A tőkepiaci kamatláb 1,65%.**

A kibocsátásra kerülő kötvény (húzza alá)

alulértékelt

túlértékelt

mert

az elméleti árfolyam (60 000 Ft) < kibocsátási árfolyam (63 000 Ft)

1 p

1 p

Mivel a névleges hozam és a tőkepiaci kamatláb megegyezik, ezért nem kell az elméleti árfolyamot kiszámítani, mert az megegyezik a kötvény névértékével. Amennyiben a vizsgázó mégis kiszámította, arra pont nem adható.

2 p

4 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

36 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) **Tervezze meg 2018. III. negyedévére**
- a Szállítói kifizetések összegét,
 - a pénzáramot (forráshiány, forrástöbblet), és a
 - a likvid eszköz egyenlegét!

1. munkatábla: Szállítói kifizetések 2018. III. negyedév

adatok Ft-ban

Időszak	Készpénzes kiadás	Kötelezettség teljesítése számla alapján	Együtt
III. negyedév	$8\,560\,000 \times 15\%$ 1 284 000 0,5 p	$(8\,560\,000 - 1\,284\,000) \times 80\%$ 5 820 800 1 + 0,5 p	7 104 800 0,5 p

2,5 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. munkatábla: **Likviditási terv 2018. III. negyedév**

Megnevezés	III. negyedév (EFt)	
Bevétel összesen:	(1 440 + 10 140 × 75%)	9 045
Kiadás összesen:		7 105
Pénzáram:		
Forráshiány		
Forrástöbblet		1 940
Likvid eszköz:		
Nyitóegyenleg	(3 320 + 140)	3 460
Záróegyenleg	(3 460 + 1 940)	5 400

4,5 p

Minden helyesen kitöltött cella 1-1 pont, kivéve a kiadás összesen, mely 0,5 pont. Összesen 4,5 pont.

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

7 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.)