

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

**PÉNZÜGYMINISZTERIUM**

TÜK szám: 1/3-34/2019.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. március 05. 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: **2019. március 05. 8.00 óra**

P. H.

**2019. március**

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 kézjeggyével (szignóval) minden javítást, az útmutatóban jelölt pontszám részére nem adható meg!**

## KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

**I. Válassza ki az alábbi állításokhoz tartozó egyetlen helyes választ! Húzza alá a kiválasztott megoldást!**

1. **Az MNB elsődleges célja**

- a) devizatartalék kezelése
- b) **az árstabilitás elérése és fenntartása**
- c) a pénzforgalom zavartalan lebonyolítása
- d) a bankjegy és érme kibocsátása

2. **Kiegészítő pénzügyi szolgáltatás**

- a) hitel és pénzkölcsön nyújtása
- b) hitelreferencia szolgáltatás
- c) pénzügyi lízing
- d) **pénzváltási tevékenység**

3. **A valuta**

- a) külföldi pénznemre szóló követelés
- b) bármilyen bankkártya
- c) bármely országban beváltható bankjegy
- d) **valamely ország törvényes fizetési eszköze**

4. **Önfinanszírozás**

- a) **adózott eredmény visszaforgatása**
- b) bankkölcsön felvétele
- c) kötvény kibocsátása
- d) támogatás igénybevétele

5. **A státusz**

- a) adott időszakra vonatkozóan a bevételeket és kiadásokat hasonlítja össze
- b) megmutatja, hogy a vállalkozás mekkora kiadással működik
- c) **mérlegterv, mely adott időpontra vonatkozóan az eszközöket és a forrásokat állítja szembe egymással**
- d) likviditási terv, mely az eszközök és a bevételek összevetését mutatja

*Minden helyes válasz 2-2 pont.*

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

**10 p**

**II. A megadott definíció mellé írja be annak fogalmát, illetve fordítva a fogalom mellé annak definícióját!**

| Fogalom  | Definíció   |
|--|---|
| Csekk  | Szigorú törvényi előírások figyelembevételével kiállított értékpapír, mely a kibocsátó fizetési kötelezettségét testesíti meg. Beváltási határideje ugyanabban az országban 8 nap, ugyanazon földrészen 20 nap. |
| Türelmi idő                                    | <b>A hitel futamidején belül az az időtartam, mely alatt a tőketörlesztést az adósnak nem kell teljesíteni, csak a szerződésben meghatározott kamatot kell fizetnie.</b>  |
| Valutavételi árfolyam                          | <b>Az az árfolyam, melyen a valutát a hitelintézet megveszi ügyfelétől. Vagy: az az árfolyam, melyért az ügyfél eladja a valutát a hitelintézetnek. Mindig alacsonyabb, mint a valutaeladási árfolyam.</b>      |
| <b>Rediszkontálás/<br/>Viszontleszámítolás</b> | A váltót a központi bank a lejáratig esedékes kamattal csökkentve az üzleti banktól megvásárolja.   |
| Lekötött betét                                 | <b>A befektető meghatározott időtartamra leköti pénzét a hitelintézetnél, mely kamatot fizet a tőke után.</b>   |
| <b>Likviditás</b>                              | Rövid távú fizetőképesség.  |
| Tőkeköltség                                    | <b>A finanszírozási források ára/a befektetők által elvárt hozam.</b>   |
| Bankszámlakivonat                              | <b>Az a dokumentum, mellyel a hitelintézet a számlatulajdonosokat értesíti a bankszámlán történt terhelésekről, illetve jóváírásokról papír, vagy elektronikus formában.</b>                                    |

*Helyes fogalom 1-1 pont, korrekt definíció 2-2 pont.*

*Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt definíció is, de a fogalomnak a megoldással megegyezőnek kell lennie. A definícióra részpont adható 1-1 pont bontásban.*

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

**13 p**

**III. Rendszerező feladatok**

- a) **Írja az értékpapír-jellemzők mellé, hogy azok a kötvényre (K), a részvényre (R) vagy a váltóra (V) vonatkoznak! Egy-egy megállapítás több értékpapírra is jellemző lehet! Válaszát a jellemzők mellett a K, R, V betűvel jelölje!**

| Értékpapír jellemzői  | kötvény (K)<br>részvény (R)<br>váltó (V) |
|---|--|
| Rendeletre szól   | <b>V</b>                                 |
| Névérték alatt kibocsátani nem lehet                                  | <b>V, R</b>                              |
| Kiállítójának fizetési ígérletét testesíti meg                        | <b>V</b>                                 |
| Hosszú lejáratú értékpapír  | <b>K</b>                                 |
| Tőkepiaci termék  | <b>K, R</b>                              |
| Formailag nem kamatozó  | <b>V</b>                                 |
| Hozama a kamatjövedelem és az árfolyamnyereség/veszteség              | <b>K</b>                                 |
| Tagsági jogot testesít meg  | <b>R</b>                                 |
| Jellemzően vállalkozás bocsátja ki, de az állam is lehet a kibocsátó. | <b>K, R, V</b>                           |
| Hozama az osztalék és az árfolyamnyereség/veszteség                   | <b>R</b>                                 |

Helyes hozzárendelés 0,5-0,5 pont.

**7 p**

- b) **Írja a mutatók mellé azt az értéket, amikor azok a vállalkozás számára kedvezőek/megvalósíthatóak!**

| A vállalkozás számára kedvező/megvalósítható         |
|--|
| Likviditási gyorsráta > <b>0,7*</b>                  |
| Jövedelmezőségi index > <b>1</b>                     |
| Beruházási pénzeszközök forgási sebessége > <b>1</b> |

*\*Elfogadható az 1 érték is.*

*Korrekt értékek 1-1 pont.*

**3 p**

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

**10 p**

## KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

### 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. a) Határozza meg a felvett hitel költségét!

|        |             | Kamat (Ft)                 |               |
|--------|-------------|----------------------------|---------------|
| ▪      | 1. negyedév | $2\,800\,000 \times 4,2\%$ | 117 600       |
| ▪      | 2. negyedév | $2\,800\,000 \times 3,8\%$ | 106 400       |
| ▪      | 3. negyedév | $2\,800\,000 \times 3,6\%$ | 100 800       |
| ▪      | 4. negyedév | $1\,400\,000 \times 3,6\%$ | <u>50 400</u> |
| Együtt |             |                            | 375 200       |

**3 p**

#### b) Készítse el a hiteltörlesztő tervet az utolsó negyedévre!

adatok Ft

| Negyedév | Hitelállomány időszak elején | Kamat  | Tőketörlesztő összeg | Törlesztő összeg |
|----------|------------------------------|--------|----------------------|------------------|
| 4.       | 1 400 000                    | 50 400 | 1 400 000            | 1 450 400        |

*Cellánként 0,5-0,5 pont.*

**2 p**

**5 p**

#### 2. Töltse ki az alábbi táblázatot! Mondjon véleményt a gép megvalósításról a megtérülési idő és a nettó jelenérték figyelembe vételével! (Két tizedesjegyre, illetve ezer Ft-ra kerekítsen!)

adatok EFt-ban

| Megnevezés                               | Pénzáramlások 1-5 évben (évente) |       |
|--|----------------------------------|-------|
| Árbevétel $2\,400 \times 6\,200$         | 14 880                           | 1 p   |
| - Változó költség $2\,400 \times 3\,100$ | - 7 440                          | 1 p   |
| - Fix működési költség                   | - 2 440                          | 0,5 p |
| - Értécsökkenési leírás                  | - 2 000                          | 0,5 p |
| Üzemi (üzleti) eredmény                  | 3 000                            | 0,5 p |
| - Társasági adó (9%)                     | - 270                            | 0,5 p |
| Adózott eredmény                         | 2 730                            | 0,5 p |
| + Értécsökkenési leírás                  | + 2 000                          | 0,5 p |
| Működési cash flow                       | 4 730                            | 0,5 p |

Kezdő pénzáram:  $8\,400 + 1\,600 = 10\,000$  EFt 1 p

Értécsökkenés:  $(8\,400 + 1\,600) \div 5 = 2\,000$  EFt 1 p

Megtérülési idő:  $10\,000 \div 4\,730 = 2,11$  év 1 p

## KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

$$\text{NPV} = -10\,000 + (4\,730 \div 1,05 + 4\,730 \div 1,05^2 + 4\,730 \div 1,05^3 + 4\,730 \div 1,05^4 + 4\,730 \div 1,05^5) = 10\,478 \text{ EFt} \quad 7 \times 0,5 \text{ p}$$

A megtérülési idő alapján (**2,11 év < 5 év**) és a nettó jelenérték (**NPV > 0**) alapján is **javasolt** a gépet beszerezni.  $2 \times 0,5 + 1 \text{ p}$

**14 p**

3. a) **Határozza meg számítással, hogy a szerződésben a Kft. üzleti partnerével előrefizetésben vagy utólagos fizetésben (a termék leszállítása után) állapodjon meg! (Ft-ra kerekítsen!)**  
b) **Adott időszakban erősödött, vagy gyengült a forint az euróhoz képest?**  
c) **Kedvezett-e a fenti időszak forint/euró árfolyamváltozása az exportra termelő cégeknek? Indokolja választát!**

Előrefizetéssel a bevétel:

$$4\,520 \times 321,86 = 1\,454\,807 \text{ Ft} \quad 1 \text{ p}$$

Utólagos fizetéssel a bevétel:

$$4\,520 \times 328,14 = 1\,483\,193 \text{ Ft} \quad 1 \text{ p}$$

A szállításkor történő fizetés a **kedvezőbb**, ekkor a Kft. bevétele **28 386 Ft-tal több**.

$1 + 1 \text{ p}$

A szerződés megkötése és a szállítás közötti időszakban a **forint gyengült** az euróhoz képest.  $1 \text{ p}$

A forint gyengülése **kedvez az exportra termelő cégeknek**, mivel ugyanazért az áruért több pénzt kapnak Ft-ban.  $1 \text{ p}$

**6 p**

4. a) **Számítsa ki a cég nettó forgótőkéjét!**  
b) **Állapítsa meg, hogy milyen forgóeszköz finanszírozási stratégiát követ a cég és miért!**  
c) **Számítsa ki a likviditási rátát és mondjon véleményt a vállalkozás likviditásáról! (Két tizedesjegyre kerekítsen!)**

Nettó forgótőke

$$(6\,800 + 11\,000 + 4\,100 + 600) - 14\,600 = 7\,900 \text{ EFt} \quad 6 \times 0,5 \text{ p}$$

Finanszírozási stratégia

**Agresszív**, mert a nettó forgótőke (7 900 EFt) < tartósan lekötött forgóeszköz (3 840 + 7 220 = 11 060 EFt)  $1 + 2 \times 0,5 \text{ p}$

## KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Likviditási ráta

$$22\,500 \div 14\,600 = 1,54$$

2 × 0,5 p

A vállalkozás **likviditása megfelelő**, az egy év alatt pénzzé tehető eszközök 1,54-szer fedezik a rövid lejáratú kötelezettséget.

1 p

**7 p**

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

**32 p**

### V. Pénzügyi terv

*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 a feladat egészére vonatkozik, azaz az a), b) feladatrészekben együtt, összesen csak egyszer lehet figyelembe venni.*

- a) **Állítsa össze március hónapra a pénzforgalmi tervet!**  
 b) **Határozza meg a likvid eszközök egyenlegét!**

| Pénzforgalmi terv                             | Március (Ft) |
|---|--------------|
| Kézpénzes értékesítés<br>3 820 × 15%          | 573 000      |
| Vevők átutalása<br>2 830 × 85%                | 2 405 500    |
| <b>Bevétel összesen</b>                       | 2 978 500    |
| <b>Kiadás összesen</b>                        | 4 220 000    |
| <b>Pénzáram:</b>                              |              |
| Forráshiány                                   | 1 241 500    |
| Forrástöbblet                                 |              |
| Hitelfelvétel                                 | 2 200 000    |
| Hiteltörlesztés                               |              |
| <b>Likvid eszköz:</b>                         |              |
| Nyitóegyenleg<br>420 E + 3 140 E              | 3 560 000    |
| Záróegyenleg<br>3 560 E – 1 241,5 E + 2 200 E | 4 518 500    |

*Minden sor a likvid eszközök kivételével 1-1 pont. A likvid eszköz soronként 2-2 pont.*

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

**10 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.)

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

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