

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

**PÉNZÜGYMINISZTERIUM**

TÜK szám: 1/3-67/2019.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. május 14. 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. május 14. 8.00 óra**

P. H.

**2019. 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 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!**

**I. A következő felsorolásból válassza ki az állításhoz rendelhetőket! (Több helyes válasz is tartozhat egy-egy állításhoz.)**

**1. Okmányos meghitelezés jellemzője**

- a) a vevő és eladó szempontjából is biztonságos fizetési mód
- b) általánosan használt fizetési számla nélküli fizetési mód
- c) a fizetést alapos okmányvizsgálat előzi meg
- d) a vevő rendelkezik a terhelés napjáról

a), c)

**2. Lombardhitel**

- a) napi likviditási gondok áthidalására szolgál
- b) fedezete értékpapír pl. államkötvény, kincstárjegy
- c) jövőbeni árbevétel megelőlegezésére igényelhető, az átmeneti forráshiány kezelésére szolgál
- d) előnye a rövid hitelbírálati idő, a gyors hitelfolyósítás

b), d)

**3. Aktív bankügylet**

- a) hitel nyújtása
- b) állampapírok vásárlása
- c) faktorálás
- d) befektetésialap-kezelés

a), b), c)

**4. A számfejtő**

- a) a megvásárolt tárgy meglétét ellenőrzi
- b) ellenőrzi a pénzkezelést
- c) aláírja a kiadási pénztárbizonylatot
- d) őrzi a pénztárban az értékeket

a), c)

**5. A kötvény jellemzője**

- a) lejárat nélküli értékpapír
- b) hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
- c) hozama a kamat és az árfolyamnyereség/veszteség
- d) tulajdonosi jogokat testesít meg, azaz tulajdonosa a vállalkozás üzletvitelébe beleszólhat

b), c)

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

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

**10 p**

**II. A megadott definíció/jellemző mellé írja be a fogalmat/kifejezést!**

<b>Fogalom</b>	<b>Definíció</b>
<b>Biztosítási díj</b>	A biztosítás kockázati díja és a vállalkozói díj együttes összege.
<b>Pénzügyi lízing*</b>	Az a tevékenység, amelynek során a lízingbeadó a tulajdonában lévő ingatlant vagy ingó dolgot, illetve vagyoni értékű jogot a lízingbevevő határozott idejű használatába adja oly módon, hogy a használatba adással a lízingbevevő <i>a) viseli a kárveszély átszállásából származó kockázatot,</i> <i>b) a hasznok szedésére jogosulttá válik,</i> <i>c) viseli a közvetlen terheket (ideértve a fenntartási és amortizációs költségeket is),</i> <i>d) jogosultságot szerez arra, hogy a szerződésben kikötött időtartam lejártával a lízingdíj teljes tőketörlesztő és kamattörlesztő részének, valamint a szerződésben kikötött maradványérték megfizetésével a dolgon ő vagy az általa megjelölt személy tulajdonjogot szerezzen. Ha a lízingbevevő nem él e jogával, a lízing tárgya visszakerül a lízingbeadó birtokába. (A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 6. § (1) 89.)</i>
<b>Monetáris politika</b>	A gazdaság pénzmennyiségen keresztül történő szabályozása, a pénzkínálat befolyásolása.
<b>Hitelezési eljárás</b>	A hitelkérelem benyújtásától a hitel visszafizetésig terjedő folyamat egésze.
<b>Átlagos tőkeköltség</b>	Egyedi tőkeköltségek súlyozott átlaga.
<b>Finanszírozás</b>	A gazdasági tevékenység elkezdéséhez, folytatásához, szükséges erőforrások, a tőkeszükséglet biztosítása. A vállalkozás pénzzel való ellátása.
<b>Rendszeres átutalás</b>	A fizető fél meghatározott összegnek meghatározott időpontokban (terhelési napokon), ismétlődően történő terhelésére ad megbízást a pénzforgalmi szolgáltatójának. A pénzforgalmi szolgáltató mindaddig teljesíti a megbízást, amíg azt a fizető fél vissza nem vonja, vagy a megbízásban megjelölt utolsó teljesítési időpont el nem telt.

*\*Elfogadható nyílt-, vagy zárt végű pénzügyi lízing is.*

*Minden pontosan beírt fogalom 1-1 pont, részpont nem adható. Csak a megoldásban szereplő fogalom fogadható el.*

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

**7 p**

**III. Rendszerező feladatok**

- a) **A beruházások gazdaságossági mutatóinak értelmezése alapján nevezze meg a mutatót!**

Ssz.	Beruházások gazdaságossági mutatói	
	megnevezése	értelmezése
1.	<b>Belső megtérülési ráta (IRR)</b>	Az a kamatláb, mellyel a beruházás révén keletkező pénzáramok diszkontált értékének összege éppen megegyezik a kezdő pénzárammal.
2.	<b>Megtérülési idő (<math>B_m</math>)</b>	Megmutatja, hogy a beruházás kezdő tőkéje mennyi idő alatt térül meg a beruházás által elérhető pénzáramból.
3.	<b>Beruházási pénzeszközök forgási sebessége (<math>F_s</math>)</b>	Kifejezi, hogy a beruházás hányszor térül meg az üzemeltetési idő alatt.
4.	<b>Nettó jelenérték (NPV)</b>	A befektetés révén keletkező pénzáramok diszkontált értéke és a kezdő pénzáram közötti különbség.

*Minden helyes mutató-megnevezés 1-1 pont.*

**4 p**

- b) **A fenti mutatókat rendszerezze a pénz időértékének figyelembevétele alapján!** Írja a mutatók sorszámát a statikus/dinamikus mutatók sorába!

A pénz időértéke alapján	A mutatók sorszáma
Statikus mutatók	<b>2., 3.</b>
Dinamikus mutatók	<b>1., 4.</b>

*Korrekt hozzárendelés 0,5-0,5 pont.*

*Amennyiben a vizsgázó az a) feladatban rossz mutatót értelmezett, de a b) feladatban helyes ennek a mutatónak a statikus/dinamikus mutatóhoz való hozzárendelése, a pont megadható.*

**2 p**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

- c) Az a) feladatban meghatározott mutatóknak adja meg azt az értékét, amikor a beruházást nem javasolt megvalósítani! (A beruházás hasznos üzemideje 4 év, a tőkeköltség 2,3%.)

A mutatók sorszáma	Mutató értéke (Húzza alá a kisebb/nagyobb kifejezést és a kipontozott vonalon adja meg az értéket!)
1.	<u>kisebb</u> ...2,3%.... nagyobb
2.	kisebb ...4 év.... <u>nagyobb</u>
3.	<u>kisebb</u> ...1.... nagyobb
4.	<u>kisebb</u> ...0.... nagyobb

Helyesen kiválasztott (aláhúzott) kisebb/nagyobb kifejezés 0,5-0,5 pont, a helyes érték beírása 1-1 pont.

Amennyiben a vizsgázó az a) feladatban rossz mutatót értelmezett, de a c) feladatban a rosszul értelmezett mutató értékét helyesen állapítja meg, a pont megadható.

**6 p**

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

**12 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.a) **Számítsa ki a BCS Kft. nettó forgótőkét és határozza meg milyen finanszírozási stratégiát alkalmaz a vállalkozás, amennyiben a tartósan lekötött forgóeszközök értéke 13 600 E Ft!**

Forgóeszközök  $9\,200 + 5\,600 + 1\,800 + 3\,000 = 19\,600$  E Ft 1 p

Rövid lejáratú kötelezettségek  $3\,200 + 6\,800 + 4\,400 = 14\,400$  E Ft 1 p

Nettó forgótőke  $19\,600 - 14\,400 = 5\,200$  E Ft 1 p

A vállalkozás **agresszív** forgóeszköz finanszírozási stratégiát folytat (5 200 E Ft < 13 600 E Ft), mivel a forgóeszközök **kisebb hányadát finanszírozza tartós forrásokkal**, mint amekkorát az **illeszkedési elv** alapján kellene. 1 + 1 p

*A pontos finanszírozási stratégia mellett elfogadható más korrekt válasz is.*

**5 p**

- b) **Határozza meg a táblázatban szereplő mutatók értékét az a) feladat alapján és írja az oszlopba azok típusait! (Két tizedesjegyre kerekítsen!)**

A pénzügyi mutatók		
Megnevezése	Értéke	Típusa
Likviditási gyorsráta	0,72	Pénzügyi egyensúly mutatója
Forgóeszközök aránya	49,00%	Vagyonszerkezeti mutató
Eladósodottság aránya (Tőkeáttétel I.)	27,34%	Eladósodás mutatója
Saját tőkearányos jövedelem (ROE)	27,42%	Jövedelmezőségi mutató

*Minden helyesen kiszámított és beírt mutatóérték 0,5 – 0,5 pont, a típusok beírása 1-1 pont. Összesen 6 pont.*

## KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Likviditási gyorsráta $(19\,600 - 9\,200) \div 14\,400 = 0,72$	1 + 1 p
Forgóeszközök aránya $19\,600 \div 40\,000 = 49,00\%$	1 p
Eladósodottság aránya (Tőkeáttétel I.) $7\,000 \div (7\,000 + 18\,600) = 27,34\%$	1 + 1 p
Saját tőkearányos jövedelem (ROE) $5\,100 \div 18\,600 = 0,2742$	1 p

*Amennyiben nem %-os értéket ad meg a jelölt, - de két tizedesjegyre kerekít - a megoldásra a pontszám megadható.*

**12 p**

**17 p**

**2.a) Határozza meg a**

- **HRK/EUR,**
- **HUF/HRK és a**
- **HUF/EUR árfolyamát!** (Három tizedesjegyre kerekítsen!)

**HRK/EUR árfolyam**

200 HRK = 30,640 EUR	1 p
6,527 HRK = 1 EUR	1 p

**HUF/HRK árfolyam**

200 HRK = 9 852 HUF	1 p
1 HRK = 49,260 HUF	1 p

**HUF/EUR árfolyam**

9 852 HUF = 30,640 EUR	1 p
321,540 HUF = 1 EUR	1 p

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

**b) A felvétel napján a HUF/EUR árfolyama 322,865 volt. Jól döntött Nagy Géza, mikor elfogadta a bank árfolyamajánlatát? Válaszát indokolja!**

Igen, **jól döntött**, mert **alacsonyabb HUF/EUR árfolyamon** jutott a HRK bankjegyre.

1 + 1 p

*Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt indoklás is.*

**8 p**



KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

3. **Válassza ki a legelőnyösebb megoldást!** (Az évet 360 nappal számolja! 100 Ft-ra kerekítsen!)

Váltóleszámítolás

$$\frac{5\,250\text{ E} \times 66 \times 12\%}{360} = 115\,500\text{ Ft} \quad 1\text{ p}$$

Hitelfelvétel

$$\text{Kamat } \frac{5\,200\text{ E} \times 66 \times 11\%}{360} = 104\,900\text{ Ft} \quad 1\text{ p}$$

$$\text{Kezelési költség } 5\,200\text{ E} \times 1\% = \underline{52\,000\text{ Ft}} \quad 1\text{ p}$$

$$\text{Együtt } 156\,900\text{ Ft} \quad 1\text{ p}$$

Váltó kiállítás

$$\frac{5\,200\text{ E} \times 69 \times 11,5\%}{360} = 114\,600\text{ Ft} \quad 1\text{ p}$$

A legkisebb a költsége 114 600 Ft, ha váltót állít ki. 1 p

**6 p**

4. **Határozza meg, elfogadja-e az ajánlatot Molnár Tamás!** Piaci kamatláb 1,5%. (100 Ft-ra kerekítsen! A megállapodott értékhez viszonyítson!)

Jelenérték felismerése 1 p

$$PV = 1\,250\,000 + 750\,000 \div (1 + 0,015/2) + 300\,000 \div (1 + 0,015) + 130\,000 \div (1 + 0,015)^2 \sim 2\,416\,200\text{ Ft} \quad 4 \times 0,5\text{ p} + 1\text{ p}$$

A törlesztés alapján 2 év múlva - mai értéken – **2 416 200 Ft kerülne visszafizetésre** (< 2 420 000 Ft), Molnár Tamás **fogadja el** a szomszéd ajánlatát a tartozás kiegyenlítésére.

1 + 1 p

*Elfogadható más korrekt indoklás is pl. 3 800 Ft-tal kevesebbet kellene visszafizetnie jelenértéken Molnár Tamásnak, mint amennyi mai értéken a telek ára.*

*Amennyiben a jelölt jövő értékkel számol pont nem adható (a feladat utal a mai érték-összehasonlításra.)*

**6 p**

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

**37 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!)*

**Határozza meg a Szállítói követelésekből teljesített kifizetéseket a III. negyedév egyes hónapjaiban!** Töltse ki a pénzügyi terv készítéséhez szükséges 1. sz. munkatáblát!

1. sz. munkatábla. Beszerzések kiegyenlítése 2019. III. negyedév adatok Ft

Megnevezés	Július	Augusztus	Szeptember	
<b>Nyitó Szállítóállomány</b>	540 000	3 560 000	6 480 000	3 × 0,5 p
<b>Beszerzések</b>	6 240 000	6 820 000	7 110 000	3 × 0,5 p
<b>Záró Szállítóállomány</b>	3 560 000	2 120 E + 4 360 E 6 480 000	560 E + 1 840 E + + 4 620 E 7 020 000	3 × 1 p
<b>Beszerzések kiegyenlítése</b>	3 220 000	3 900 000	6 570 000	3 × 1 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.)

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

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