

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2019. november 19. 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. november 19. 8.00 óra**

P. H.

2019. november

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. A jellemzők alapján ismerje fel az értékpapírt! Válaszát a kipontozott vonalra írja!

1. ...Csekk...

Készpénzt helyettesítő fizetési eszköz.
Lehet bemutatóra és névre szóló.
A jogviszony alapja a bankkal kötött szerződés megkötése.
Futamideje egy évnél rövidebb.

2. ...Részvény...

Névre szóló értékpapír.
Tagsági jogot testesít meg.
Tulajdonosa osztalékra jogosult.
Átruházása árfolyamértéken történik.

3. ...Diszkontkincstárjegy...

Kibocsátása nyilvános aukciókon történik.
Rövid, max.1 éves lejáratú (1, 3, 6, 12 hó).
Állam által kibocsátott értékpapír.
Névérték alatt kerül kibocsátásra, a névérték már tartalmazza a tartás díját, a kamatot.

4. ... Közraktári jegy...

Nem tőzsdeképes értékpapír.
Zálogjogot testesít meg.
Részei: árujegy, zálogjegy, melyek egymástól elválaszthatók.
Forgatható értékpapír.

5. ...Váltó...

Kötelező kellékkel bír.
Két fajtája: saját és idegen.
Rendeletre szóló értékpapír.
Az ügylet megtörténte utáni, későbbi fizetést testesít meg.

Minden helyesen beírt értékpapír 1 - 1 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

5 p

II. Definiálja a következő fogalmakat! Válaszát írja a fogalom melletti cellába!

Fogalom	Definíció
Azonnali /prompt/ piac	A szerződéskötés és teljesítés egyidőben (esetleg 1-2 nap eltéréssel) történik.
Veszélynem/veszélyforrás	Természeti, társadalmi, gazdasági esemény, mely kárt/vesztést okozhat.
Forfétírozás	A bank a közép- és hosszúlejáratú követelést visszkereseti jog nélkül vásárolja meg.
Aktív bankügylet	A hitelintézet által végzett bankművelet, mely során a hitelintézetnek követelése keletkezik, így aktívái bővülnek.
Átlagos tőkeköltség	A finanszírozási források ára.
Tartós passzíva	A vállalkozás azon tartozása, melynek nagysága változó, de állandóan jelen van és a kötelezettség teljesítéséig felhasználható finanszírozási forrás.
Személyi biztosíték	Az adós tartozásáért a hitelező a kezessel, a garanciát vállalóval szemben érvényesíti követelését.
Kölcsönszerződés	A szerződésben megfogalmazottak alapján: a hitelösszeg tényleges kihelyezése meghatározott futamidőre.

Minden helyes fogalom 2-2 pont. Elfogadható a megoldástól eltérő más korrekt válasz is, részpont adható.

II. kérdéstípus pontszámai összesen:

16 p

III. Rendszerező feladat a Pénzügyi teljesítmény mérése témakörből

- a) A jellemzők alapján ismerje fel a pénzügyi mutatót! Írja válaszát a pénzügyi mutatók oszlopba!

Sor-szám	Mutató megnevezése	Jellemző
1.	Eszközhatékonyság	Megmutatja, hogy a tárgyévi értékesítés nettó árbevételéből az eszközök mekkora hányada térül meg.
2.	Saját tőke aránya	A saját tőke részesedését mutatja az összes források között: a vállalkozás eszközeit milyen arányban finanszírozza a saját tőke.
3.	Eszközarányos árbevétel	Megmutatja, hogy a vállalkozás 1 forint lekötött eszközértékkel hány forint nettó árbevételhez jutott.
4.	Likviditási ráta	A vállalkozás fizetőképességét általánosan jellemző mutató. A teljes forgóeszközállomány együttes összegét viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségekhez.
5.	Forgóeszközök aránya	Megmutatja, hogy az összes eszközből hány %-ot tesznek ki a forgóeszközök.
6.	Saját tőkearányos jövedelem (ROE)	Kifejezi, hogy az adózott eredmény a saját tőke növekedéséhez milyen mértékben képes hozzájárulni.
7.	Külső forrás aránya (eladósodottság foka)	A kötelezettség arányát mutatja az összes forráson belül.
8.	Pénzügyi tőkeáttétel₍₁₎	Rámutat a hosszú lejáratú kötelezettségek arányára a tartós forrásokon belül.

A felismert mutatók megnevezése 1 – 1 pont.

8 p

- b) Az a) feladat pénzügyi mutatóit rendszerezze aszerint, hogy azok mely mutatócsoportba tartoznak. Írja az egyes mutatócsoportok mellé a mutatók előtt álló sorszámot!

Mutatócsoport	Mutatók sorszáma
Hatékonysági mutató	1.
Vagyon- és tőkeszerkezeti mutató	2., 5.
Jövedelmezőségi mutató	3., 6.
Pénzügyi egyensúly mutatója	4.
Eladósodás mutatója	7., 8.

A mutatócsoportokhoz történő korrekt hozzárendelés 0,5 - 0,5 pont.

4 p

- c) A SWW Kft. adatai alapján elemezze a fenti mutatók értékének meghatározásával a vállalkozás gazdasági tevékenységét!
Válasszon ki egy-egy mutatót az a) feladatból annak figyelembevételével, hogy mindegyik más mutatócsoportba tartozzon! (Összesen 5 mutató értékét kell meghatározni!) Egy tizedesjegyre kerekítsen, figyeljen a mértékegységekre! Az évet 360 nappal számolja!

Mutató		
megnevezése	számítása	értéke
Hatékonysági mutató Megnevezése: Eszközhatékonyság	$25\,000 \div 104\,600$...23,9...%
Vagyon- és tőkeszerkezeti mutató Megnevezése: Saját tőke aránya vagy Forgóeszközök aránya	$12\,500 \div 25\,000$ $14\,400 \div 25\,000$...50,0...% ...57,6...%
Jövedelmezőségi mutató Megnevezése: Eszközarányos árbevétel vagy Saját tőkearányos jövedelem (ROE)	$104\,600 \div 25\,000$ $3\,500 \div 12\,500$...4,2... ...28,0...%
Pénzügyi egyensúly mutatója Megnevezése: Likviditási ráta	$14\,400 \div 8\,300$...1,7...
Eladósodás mutatója Megnevezése: Külső forrás aránya (eladósodottság foka) vagy Pénzügyi tőkeáttétel(1)	$(8\,300 + 4\,200) \div 25\,000$ $4\,200 \div (12\,500 + 4\,200)$...50,0...% ...25,1...%

Jól kiválasztott és helyesen meghatározott mutatóértékek 1–1 pont. A mutatószámítás szintén 1-1 pont. Amennyiben 5 mutatót számított ki a vizsgázó, de azok nem az öt mutatócsoportba tartoznak, hanem 1 mutatócsoportba kettő, a második mutató számítására pont nem adható. Amennyiben az a) feladatrésszen a mutatót nem ismeri fel a vizsgázó, ott pont nem adható. Ha a b) feladatban a rosszul értelmezett mutatót helyes csoportba sorolta a vizsgázó a b) részben a pontszám megadható és ez vonatkozik a c) feladatrésszre is. A hibás kerekítés miatt 0,5 pont mutatónként levonandó.

10 p

A III. kérdéstípus pontszámai összesen:

22 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) **Határozza meg a kamattal felnövekedett értéket egy év múlva! 100 Ft-ra kerekítsen!**

Negyedéves kamatlábak

1. negyedév	0,2%
2. negyedév	0,25%
3. negyedév	0,25%
4. negyedév	0,3%

4 × 0,5 p

$$250\,000 \times (1 + 0,002) \times (1 + 0,0025)^2 \times (1 + 0,003) \sim 252\,500 \text{ Ft}$$

0,5 p 0,5 p 2 × 0,5 p 0,5 0,5 p

5 p

- b) **Számítsa ki az effektív kamatlábat! Két tizedesjegyre számoljon!**

$$(1 + 0,002) \times (1 + 0,0025)^2 \times (1 + 0,003) - 1 = 1,00\%$$

2 p

7 p

- 2.a) **Készítse el a törlesztőtérvet!**

$$3. \text{ évi törlesztés } (16\,200 \div 2) - (2\,300 + 2\,800) = 3\,000 \text{ EFt}$$

2 × 0,5 p

adatok Ft-ban

Periódus	Hitelállomány az időszak elején	Tőketörlesztés	Kamat	Pénzáram
1.	8 100 000	2 300 000	1 020 600	3 320 600
2.	5 800 000	2 800 000	591 600	3 391 600
3.	3 000 000	3 000 000	252 000	3 252 000
Összesen		8 100 000	1 864 200	9 964 200

3 × 0,5 p 0,5 p 4 × 0,5 p 4 × 0,5 p

7 p

- b) **Mondjon véleményt a beruházás megvalósításáról a nettó jelenértéke és a beruházási pénzeszközök forgási sebessége mutatók alapján!** (A mutatókat E Ft-ra, illetve két tizedesjegyre kerekítse!)

Nettó jelenérték

$$PV(MCF) = 3\,800 \div 1,025 + 3\,800 \div 1,025^2 + 3\,800 \div 1,025^3 + 3\,800 \div 1,025^4 + 3\,800 \div 1,025^5 \sim 17\,654 \text{ E Ft} \quad 1 + 1 \text{ p}$$

$$NPV = 17\,654 - 16\,200 = 1\,454 \text{ E Ft} \quad 1 \text{ p}$$

A beruházás hozamának jelenértéke **nagyobb**, mint a kezdő pénzáram, ezért **javasolt** a megvalósítás. 0,5 + 1 p

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége

$$5 \div (16\,200 \div 3\,800) = 1,17 \quad 1 + 1 \text{ p}$$

A beruházás az éves átlagos hozamokból 1,17-szer térül meg, tehát javasolt megvalósítani a beruházást. 0,5 p

7 p

14 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

21 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!)

Tervezze meg 2020. év mindkét negyedévére

- az értékesítésből származó bevételt,
- a pénzáramot (forráshiány, forrástöbblet),
- és a likvid eszköz egyenlegét!

1. munkatábla: **Tervezett bevétel 2020. I. és a II. negyedévben**

adatok E Ft-ban

Időszak	Készpénzes bevétel	Bevétel számla alapján	Együtt
I. negyedév	12 300 × 4% 492 1 p	7 410 0,5 p	7 902 0,5 p
II. negyedév	14 550 × 4% 582 1 p	12 300 × 96% 11 808 0,5 p	12 390 0,5 p

4 p

2. munkatábla: **Pénzforgalmi terv 2020. I. félév**

Megnevezés	I. negyedév (Eft)	II. negyedév (Eft)	Psz
Bevétel összesen:	7 902	12 390	2 × 0,5 p
Kiadás összesen:	8 302	5 810	2 × 0,5 p
Pénzáram:			
Forráshiány	400		1 p
Forrástöbblet		6 580	1 p
Likvid eszköz:			
Nyitóegyenleg	6 640	6 240	2 × 0,5 p
Záróegyenleg	6 240	12 820	2 × 1 p

7 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

11 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.)

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

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