

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

PÉNZÜGYMINISZTERIUM

TÜK szám:

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2020. szeptember 08. 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

Komplex szakmai vizsga
**Írásbeli vizsgatevékenysége
javítási-értékelési útmutató**

A vizsgafeladat megnevezése:

Pénzügyi feladatok

A vizsgafeladat időtartama: **90 perc**

A vizsga ideje: **2020. szeptember 08. 8.00 óra**

P. H.

2020. szeptember

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. Állapítsa meg az alábbi megállapításokhoz/kifejezésekhez tartozó meghatározások/jellemzők igazságtartalmát!** Válaszát a meghatározások/jellemzők után lévő Igaz, vagy Hamis szó aláhúzásával adja meg!
1. **A beruházások külső finanszírozási forrása a (az)**
- értékcsökkenési leírás **Igaz - Hamis**
 - nyereség visszaforgatása **Igaz - Hamis**
 - tagi kölcsön **Igaz - Hamis**
 - hosszú lejáratú hitel **Igaz - Hamis**
2. **A forint gyengülésének hatása**
- árfolyamnyereséget jelent az importörnek **Igaz - Hamis**
 - árfolyamnyereséget jelent az exportörnek **Igaz - Hamis**
 - árfolyamvesztést jelent az importörnek **Igaz - Hamis**
 - árfolyamvesztést jelent az exportörnek **Igaz - Hamis**
3. **A pénztáros**
- felel a házipénztár biztonságos működéséért **Igaz - Hamis**
 - az utalványozott alapbizonylatokat tartalmi szempontból felülvizsgálja **Igaz - Hamis**
 - a rá bízott értékekért (anyagi javakért) korlátlan felelősséggel tartozik **Igaz - Hamis**
 - vezeti a pénztárjelentést **Igaz - Hamis**
4. **Dologi biztosíték**
- zálogjog **Igaz - Hamis**
 - garancia **Igaz - Hamis**
 - óvadék **Igaz - Hamis**
 - kezesség **Igaz - Hamis**
5. **Bianco hitel**
- fedezet nélküli **Igaz - Hamis**
 - biztosítékkal ellátott **Igaz - Hamis**
 - követelések megvásárlására szolgál **Igaz - Hamis**
 - szabadon felhasználható **Igaz - Hamis**

Minden helyes aláhúzás 0,5- 0,5 pont.

Az I. kérdéstípus pontszáma összesen:

10 p

II. Definiálja a következő fogalmakat, illetve a definíció alapján ismerje fel azokat! Válaszát az üres cellába írja!

Fogalom	Definíció
A pénz fizetési eszköz funkciója	Az eladás és vétel pénzügyi realizálása különválnak. A pénz alkalmas hitelek nyújtására, illetve a hitelek visszafizetésére.
Átutalás	A fizető fél megbízza pénzforgalmi szolgáltatóját, hogy bankszámlája terhére meghatározott összeget utaljon át a kedvezményezett fizetési számlája javára.
Árutőzsde	Az áruügyletek kereskedelmi piaca.
Kármegelőzés	A károk, biztosítási események bekövetkezéneik megakadályozására irányuló magatartás.
Címzett	Az idegen váltón a fizetésre kötelezett.
Közraktárjegy	Az értékpapír részei az áru- és zálogjegy.
Pénztárellenőr	Feladata a pénztárbizonylatok alaki és tartalmi ellenőrzése.

Minden helyes fogalom 1–1 pont, a definíció 2-2 pont, melyre részpont 1-1 pont bontásban adható.

A II. kérdéstípus pontszámai összesen:

10 p

III. Az alábbi mutatóértékeknek aláhúzással határozza meg igazságtartalmát! Válaszát szövegesen és/vagy számítással is támassza alá! Állítása indoklás nélkül érvénytelen!

1. Egy kötvény egyszerű hozama (CY) 1,4%, árfolyama 20 000 Ft, névértéke 20 500 Ft, akkor a

$$\text{Névleges hozam } (r_n) = 1,65\%$$

A mutató értéke

(két tizedesjegyre kerekítve)

igaz

hamis

1 p

Válasz:

$$\text{Kamat: } 1,4\% \times 20\,000 = 280$$

$$r_n = 280 \div 20\,500 = 1,37\%$$

1 p

1 + 1 p

4 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. Három évre 200 000 Ft negyedévi lekötéssel, évi 2% kamatláb mellett az

Effektív kamatláb (r_{eff}) = 2,015%

A mutató értéke

(három tizedesjegyre kerekítve)

igaz

hamis

1 p

Válasz:

Negyedéves kamatláb $2\% \div 4 = 0,005$ azaz 0,5%

1 p

$r = (1 + 0,005)^4 - 1$ $r = 2,015\%$

1 + 1 p

4 p

3. A vállalkozás mérlegfőösszege 12 000 EFt, melyből a befektetett eszközök 8 000 EFt, akkor a

Forgóeszközök aránya = 33,33%

A mutató értéke

(két tizedesjegyre kerekítve)

igaz

hamis

1 p

Válasz:

Forgóeszközök $12\ 000 - 8\ 000 = 4\ 000$ EFt

1 p

Forgóeszközök aránya $4\ 000 \div 12\ 000 = 33,33\%$

1 + 1 p

4 p

A megoldási útmutatótól eltérő más levezetés is elfogadható, ha ugyanarra az eredményre, vagy következtetésre jut a jelölt.

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) **Határozza meg, melyik banknál érdemes a valutát megvásárolni és egy mondattal indokolja választát!**
- b) **Számítsa ki**
- **hány forintot kell a 300 EUR valuta megvásárlásához biztosítani az a) pontban megadott bank esetében (100 Ft-ra kerekítsen)!**
 - **a DAW Bank középárfolyamát!**

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

WAB Banknál **alacsonyabb** az **eladási árfolyam**: 359,80 HUF/EUR 1 + 1 p

$300 \times 359,80 = 107\,940$ Ft ~ 107 900 Ft 1 p

Középárfolyam: $(339,40 + 360,60) \div 2 = 350,00$ Ft 1 p

4 p

2. Számolja ki a **diszkonttényezőket** és **határozza meg a fenti megtakarítások mai értékének összegét!** (A diszkonttényezőt 4 tizedesjegyre, a mai értékeket 100 Ft-ra kerekítse!)

Időszak	Diszkonttényező	Megtakarítás (Ft)	Mai érték (PV)
1. év	0,9852	100 000	98 500
2. év	0,9707	140 000	135 900
3. év	0,9563	160 000	153 000
4. év	0,9422	200 000	188 400
A megtakarítások mai értéke együtt			575 800

$4 \times 0,5$ p $4 \times 0,5$ p + 1 p

5 p

3. Számítsa ki az **értékpapír által várható hozamot!** (Egy tizedesjegyre kerekítsen!)

Hozammutató	Számítás	Várható hozam (%)
Várható hozam (állandó ütemű osztaléknövekedés esetén)	$(42 \div 7\,000) + 0,005$	1,1
Osztalékhozam	$42 \div 7\,000$	0,6

Korrekt számítás 2 - 2 pont, a helyes érték meghatározása 1 - 1pont, összesen 6 pont.

6 p

A IV. kérdéstípus pontszáma összesen:

15 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!)

1.a) Készítse el a törlesztőtervet!

Felvenni tervezett hitelösszeg
 $12\ 000 - 3\ 000 = 9\ 000$ EFt 0,5 p
 Kamat
 $4\% \div 2 = 2\%$ 0,5 p

adatok Ft-ban

Periódus	Hitelállomány az időszak elején	Tőketörlesztés	Kamat	Törlesztőösszeg
1.	9 000 000	---	180 000	180 000
2.	9 000 000	3 000 000	180 000	3 180 000
3.	6 000 000	3 000 000	120 000	3 120 000
4.	3 000 000	3 000 000	60 000	3 060 000
Összesen:		9 000 000	540 000	

Pontszám $4 \times 0,5$ p $5 \times 0,5$ p $5 \times 0,5$ p $4 \times 0,5$ p

10 p

b) Töltse ki az alábbi táblázatot! Számítsa ki a beruházáshoz kapcsolódó statikus gazdasági mutatókat és mondjon véleményt a megvalósításról! (A mutatók értékét két tizedesjegyre számolja!)

Becsülje meg és indokolja a belső megtérülési ráta (IRR) nagyságát!

adatok EFt-ban

Megnevezés	Pénzáramlások 1-5 évben (évente)	
Adózás utáni eredmény	1 600	0,5 p
+ Értékcsökkenési leírás	2 400	0,5 p
Működési cash flow	4 000	1 p

Értékcsökkenés $12\ 000 \div 5 = 2\ 400$ EFt 0,5 p

Megtérülési idő $= 12\ 000 \div 4\ 000 = 3$ év 0,5 p

Jövedelmezőségi mutató (átlagos jövedelmezőség) $= 4\ 000 \div 12\ 000 = 33,33\%$ 1 p

Beruházási pénzeszközök forgási sebessége $5 \div 3 = 1,67$ 1 p

A statikus mutatók mindegyike kedvező: a beruházás megtérül 3 év alatt, azaz a hasznos üzemidő alatt 1,67-szer. Érdemes megvalósítani a beruházást! 1 + 1 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Belső megtérülési ráta becslése

$NPV = 16\,850 - 12\,000 = 4\,850$ E Ft, azaz pozitív, tehát az $IRR > 6\%$ -nál.

1 + 1 p

Más korrekt magyarázat is elfogadható!

9 p

A megoldási útmutatótól eltérő más levezetés is elfogadható, ha ugyanarra az eredményre, vagy következtetésre jut a jelölt.

19 p

2. Számítsa ki a vállalkozás nettó forgótőkét, és határozza meg milyen finanszírozási stratégiát alkalmaz a vállalkozás!

Forgóeszközök $12\,000 - 7\,600 = 4\,400$ E Ft

1 p

Nettó forgótőke $4\,400 - 3\,400 = 1\,000$ E Ft

1 p

Tartós forgóeszköz (4 000 E Ft) > Nettó forgótőke (1 000 E Ft), ezért a finanszírozási stratégia **agresszív**.

1 + 1 p

Bármilyen korrekt válasz elfogadható!

4 p

Az V. kérdéstípus pontszáma összesen:

23 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!)

Tervezze meg a Szállítói kifizetések (kiegyenlítések) összegét a II. félév egyes negyedéveiben!

Szállítói kifizetések 2020. II. félév

1. Munkatábla

adatok Ft-ban

MEGNEVEZÉS	III. negyedév	IV. negyedév
Szállítói kötelezettség kiegyenlítése	3 700 000	5 000 000

III. negyedév

$1\,800\,000 + (4\,500\,000 - 2\,600\,000) = 3\,700\,000$ Ft

1 + 1 p

IV. negyedév

$(2\,600\,000 - 600\,000) + (5\,800\,000 - 2\,800\,000) = 5\,000\,000$ Ft

1 + 1 + 1 p

A VI. kérdéstípus pontszáma összesen:

5 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.)