

Tárgytematika

Pénzügyi tervezés

LGB_AK033_1

Tárgyfelelős neve: dr. Kovács Gábor

Félév: 2011/12/1

OKTATÁS CÉLJA

A tárgy célja a hallgatók megismertetése a pénzügyi tervezési eszközökkel és modellekkel. Ennek során elsőként a pénzügyi tervezésnek a pénzügyi menedzsmenten belüli alkalmazása kerül bemutatásra. A félév második felében kerül sor a projektelemzési módszerek tárgyalására, elsődlegesen a dinamikus eljárásokra koncentrálva. Az előadásokon elhangzott elméleti ismereteket támasztják alá és egészítik ki a vállalati esettanulmányok és a számítógépes gyakorlatokon prezentált elemzési eszközök.

TANTÁRGY TARTALMA

A pénzügyi menedzsment helye a vállalati struktúrában. Operatív és stratégiai pénzügyi döntések. Tervezés és pénzügyi stratégia.
Hosszú távú pénzügyi tervezés. A növekedés pénzügyi modellje, forrásai. Belső növekedési ráta, fenntartható növekedési ráta.
Középtávú pénzügyi tervezés. Cash inflows and outflows. A pénzállomány változásának modellezése.
Rövid távú pénzügyi tervezés. A rövid távú pénzügyi tervezés eszközei: hitelkeret, folyószámlahitel. Követelések és kötelezettségek pénzügyi kezelése.
A pénzforgalom előrejelzése. Likviditás és pénzfogalom. A várható pénzbevételek és pénzkidadások előrejelzése.
A likviditási terv. A finanszírozás alapelvei. A finanszírozási mechanizmus. Komplex pénzügyi tervezési modellek.
A finanszírozási ciklus. A működési ciklus. A finanszírozás közvetett pénzügyi hatásai.
A rövid távú finanszírozás eszközei. Az értékesítés fizetési feltételeinek értékelése.
A projektértékelés alapjai. A projekt pénzáramlása. A pénz időértékének kezelése. Döntési szabály.
Cash-flow analízis. Direkt és indirekt cash-flow. Kapcsolat az eredménykimutatás, a vállalati mérleg és a cash-flow analízis között.
Statikus és dinamikus projektelemzési módszerek.
Érzékenységvizsgálat, nyereségkülönb-elemzés
Monte-Carlo szimuláció. Döntési fák módszere. Növekedési lehetőségek értéke. Kiszállási lehetőségek értéke.

SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE

Vizsgára bocsátás feltételei: A félévvégi aláírás megszerzésének feltétele a kontaktórákon történő aktív részvétel és a csoportos prezentáció elfogadása, a félévközi hallgatói feladatok határidőre történő teljesítése.

A számonkérés módja: A vizsgaidőszakban a hallgatók írásbeli vizsgán szerezhetik meg jegyüket. A zárthelyi dolgozat eredménye és a prezentáció minősége alapján jó(4) és jeles(5) osztályzat esetén megajánlott jegy adható.

A számonkérés alapját az előadásokon, szemináriumokon elhangzott anyag, valamint a kötelező és az ajánlott irodalom előadásokon hivatkozott része képezi. Ponthatárok: 0-50 elégtelen, 51-66 elégséges, 67-79 közepes, 80-90 jó, 91-100 jeles.

KÖTELEZŐ IRODALOM

Kötelező irodalom:

Dr. Kovács Gábor(2009): Pénzügyi tervezés. Universitas-Győr Nonprofit Kft., Győr

Ajánlott irodalom:

Bodie - Kane -Marcus (2005): Befektetések, BÉTA Műszaki Könyvkiadó, Budapest

Brealey/Myers(2005): Modern vállalati pénzügyek, Panem-McGraw-Hill, Budapest

Damodaran(2006): A befektetések értékelése, PANEM, Budapest

Dimson, E -Marsch, P (1999): Esettanulmányok a vállalati pénzügyekhez, Panem kft., Budapest

Fazakas G. - Gáspár Bencéné - Soós Renáta (2003): Bevezetés a pénzügyi és a vállalati pénzügyi számításokba, Tanszék Kft. Kiadó, Budapest

Pénzügytan II. (szerk.: Bánfi J., Sulyok-Pap Márta). Tanszék Pénzügyi Szolgáltató és Tanácsadó Kft., Budapest 1999

Vékás István (1995): Finanszírozás-gazdaságtan, Aula Kiadó, Budapest