

## Tárgytematika

### Pénzügyi tervezés

LGB\_AK033\_1

**Tárgyfelelős neve:** dr. Kovács Gábor

**Félév:** 2013/14/2

**Beszámolási forma:** Vizsga

**Tárgy heti óraszám:** 0/0/0

**Tárgy féléves óraszám:** 15/0/0

### 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 projektlemzési módszerek tárgyalására, elsődlegesen a dinamikus eljárásokra koncentrálva.

### 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 projektlemzési módszerek.
Érzékenységvizsgálat, nyereségkülönb-elemzés
Monte-Carlo szimuláció. Döntési fák módszere. Növekedési lehetőségek értéke. Kiszállási lehetőségek értéke

### SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE

A félévközi aláírás megszerzésének feltétele nincs. Vizsga a Coedu rendszerben

### 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