

## Tárgytematika / Course Description

### Pénzügyi tervezés

LGB\_AK033\_1

**Tárgyfelelős neve /**

**Teacher's name:** dr. Kovács Gábor

**Félév / Semester:** 2020/21/2

**Beszámolási forma /**

**Assesment:** Vizsga

**Tárgy heti óraszám /**

**Teaching hours(week):** 0/0/0

**Tárgy féléves óraszám /**

**Teaching hours(sem.):** 15/0/0

### OKTATÁS CÉLJA / AIM OF THE COURSE

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.

### TANTÁRGY TARTALMA / DESCRIPTION

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, nyereségkülöb-elemzés

Monte-Carlo szimuláció. Döntési fák módszere. Növekedési lehetőségek értéke. Kiszállási lehetőségek értéke.

### SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE / ASSESMENT'S METHOD

A félévközi aláírás megszerzésének feltétele nincs. Írásbeli vizsga a coedu rendszerben. Értékelés standard coedus ponttáblák szerint.

---

## **KÖTELEZŐ IRODALOM / OBLIGATORY MATERIAL**

### **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