

Tárgytematika

Pénzügytan II. - Vállalati pénzügyek

LGS_AK009_2_M

Tárgyfelelős neve: dr. Katits Etelka

Félév: 2013/14/2

Beszámolási forma: Vizsga

Tárgy heti óraszám: 0/0/0

Tárgy féléves óraszám: 15/0/0

OKTATÁS CÉLJA

Célkitűzése:

1. Ahallgatókkal megismertetni a vállalkozások szempontjából legfontosabbnak tartott **operatív és stratégiai pénzügyi területeket, feladatokat**, valamint **elsajátítani a pénzügyi döntések meghozatalához szükséges eszközök alkalmazását**.

2. Az ismeretanyag kifejtése egyrészt a **vállalkozás létesítése-működése-megszűnése folyamatába illesztve** történik, mivel így felöleli a vállalkozás teljes életszakaszának pénzügy-menedzselési tennivalóit. Másrészt pedig mindezt hazai vállalkozások példáján követjük végig a problémák felismerésén át a megoldásukhoz vezető módszerek alkalmazásával bezárólag

TANTÁRGY TARTALMA

Rövid leírás: A vállalati pénzügy tartalmának számos megközelítési nézőpontja közül a vállalkozások életszakaszai szerint tárgyaljuk az üzleti kategóriákat és a pénzügymódszertani eszközöket. Operatív pénzügy: költségkalkuláció és árképzés, forgótőke menedzselés. Stratégiai pénzügy: befektetés és finanszírozás, tárgyi eszközgazdálkodás. A vállalati életszakaszok pénzügyi menedzselésének jellemzői. A vállalati válságmenedzselés típusai és alapvető eszközei.

TEMATIKA

I.	A kurzus célja, tartalma és a hallgatói követelmények ismertetése. A vállalkozások ún. pénzügy szemléletű életciklus szakaszai. A vállalati pénzügy tartalma és szempontrendszere. A vállalatok pénzügyi döntései: a finanszírozás, a befektetés és a működtetés. A társaság bevételei és ráfordításai. Hozamkategóriák. A pénzügyi célok és a célhierarchia. A gazdálkodás tárgya: a vagyon.
II.	Az operatív pénzügy tartalma. Vállalati költség- és árkalkuláció. A működési költségek fogalma, tartalma és összetétele. A fedezeti költségszámítás profit és cash alapon. Árkalkuláció a fedezeti analízis alapján. A vállalati árképzés jellemzői a termelő, a kereskedő és a szférában. Forgótőke menedzselés. A forgóeszköz összetétel elemzése és a forgótőke igénymeghatározása, valamint a hatékonyság, a likviditás és a jövedelmezőség elemzése.
III.	A stratégiai pénzügyi kérdései. Finanszírozás és befektetés. Forrásfelmérés az ún. többlépcsős finanszírozási választás keretében. A befektetések módozatai a finanszírozással összefüggésben. A projektértékelés menete. A beruházási cash flow tervezése. Pénzügy-matematikai alapfogalmak. A beruházások értékelése statikus és dinamikus módszerekkel. Beruházni hitelből? – Döntés a törlesztési módozatok ismeretében. A projekt érzékenységi vizsgálata. A vállalati növekedés pénzügyi menedzselése. A belső és a külső növekedés útjai. Az árbevétel növelésére alapozott pénzügyi tervezés. A külső finanszírozási igény meghatározása. Az értékvezérelt növekedés alapjai.
IV.	Egy példavállalat pénzügyi átvilágításának javasolt menete.

SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE

Konzultációs lehetőségek: Kedd 15:30 – 17:00 óra között az IG. 611 irodában és a katitse@sze.hu elektronikus elérhetőség formájában.

KÖTELEZŐ IRODALOM

Kötelező irodalom:

1. Béza D. – Csapó K. – Filep J. – Farkas Sz. – Szerb L. (2007): Kisvállalkozások finanszírozása. Nemzeti Tankönyvkiadó, Budapest, 349.
2. Katits E. (2007): A vállalati gazdálkodás alapjai. SALDO, Budapest, 389.
3. Katits E. (2010): A vállalati válságmenedzselés. SALDO, Budapest, 507.

Ajánlott irodalom:

1. Bencsik A. – Tatay T. (2007): Megvalósíthatósági tanulmány, üzleti terv, különös tekintettel a pénzügyi tervezésre. INNONET Innovációs és Technológiai Központ, Győr, 46.
2. Farkas Sz. (2006): A vállalati pénzügyek alapjai. Universitas-Győr Kht., Győr.
3. Katits E. (2009): Gazdálkodási ismeretek. SALDO, Budapest, 331.
4. Katits E. (2002): Pénzügyi döntések a vállalat életciklusaiban. KJK-KERSZÖV, Budapest, 456.
5. Szabó K. – Pálinkó É. (2008): Vállalati pénzügyek – Példatár és esettanulmányok. Nemzeti Tankönyvkiadó, Budapest, 360.
6. Rappaport A. (2002): A tulajdonosi érték. ALINEA Kiadó, Budapest, 225.