

## Tárgytematika / Course Description

### Pénzügytan II. - Vállalati pénzügyek

LGS\_AK009\_2\_M

Tárgyfelelős neve /

Teacher's name: Dr. Koltai Judit Petra

Félév / Semester: 2018/19/2

Beszámolási forma /

Assesment: Vizsga

Tárgy heti óraszám /

Teaching hours(week): 0/0/0

Tárgy féléves óraszám /

Teaching hours(sem.): 6/0/0

### OKTATÁS CÉLJA / AIM OF THE COURSE

Célkitűzése:

1. A hallgatókkal 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 / DESCRIPTION

**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

<b>I.</b>	<b>A kurzus célja, tartalma és a hallgatói követelmények ismertetése.</b> A vállalkozások ún. pénzügy szemléletű életciklus szakaszai. A vállalati pénzügy tartalma és szempontrendszer. 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.
<b>II.</b>	<b>Az operatív pénzügy tartalma.</b> <b>Vállalati költség- és árkalkuláció.</b> 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. <b>Forgótőke menedzselés.</b> A forgóeszköz összetétel elemzése és a forgótőke igény meghatározása, valamint a hatékonyság, a likviditás és a jövedelmezőség elemzése.
<b>III.</b>	<b>A stratégiai pénzügy kérdései.</b> <b>Finanszírozás és befektetés.</b> 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.
<b>IV.</b>	<b>Egy példavállalat pénzügyi átvilágításának egyesített menete</b>

## SZÁMONKÉRÉSI ÉS ÉRTÉKELÉSI RENDSZERE / ASSESSMENT'S METHOD

Konzultációs lehetőségek: Fogadó órákon az oktatási időszakban az IG. 611 irodában és a [katitse@sze.hu](mailto:katitse@sze.hu) elektronikus elérhetőség formájában.

Számonkérés és értékelési rendszer: elektronikus vizsga. Ponthatárok: – 50 elégtelen, 51 – 65 elégséges, 66 – 80 közepes, 81 – 90 jó, 91 – 100 jeles.

---

### KÖTELEZŐ IRODALOM / OBLIGATORY MATERIAL

#### **Kötelező irodalom:**

**1. Katits E. (2007): A vállalati gazdálkodás alapjai. SALDO, Budapest, 389.**

**2. 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. Katits E. (2009): Gazdálkodási ismeretek. SALDO, Budapest, 331.

3. Katits E. (2002): Pénzügyi döntések a vállalat életciklusaiban. KJK-KERSZÖV, Budapest, 456.

4. Szabó K. – Pálinkó É. (2008): Vállalati pénzügyek – Példatár és esettanulmányok. Nemzeti Tankönyvkiadó, Budapest, 360.

5. Rappaport A. (2002): A tulajdonosi érték. ALINEA Kiadó, Budapest, 225.

---