

# Tartalomjegyzék

<b>ELŐSZÓ</b> .....	8
<b>1. FEJEZET</b> .....	10
<b>A PÉNZÜGYI TERVEZÉS ALAPJAI</b> .....	10
1.1 Vállalati stratégia és pénzügyi tervezés .....	10
1.2 A pénzügyi tervezés célja és jelentősége.....	12
1.3. A pénzügyi tervezés folyamata .....	15
<b>2. FEJEZET</b> .....	20
<b>HOSSZÚ TÁVÚ PÉNZÜGYI TERVEZÉS</b> .....	20
2.1. A hosszú távú pénzügyi tervezés jellemzői.....	20
2.2 Finanszírozási források .....	22
2.3 Finanszírozási elméletek .....	26
<b>3. FEJEZET</b> .....	33
<b>NÖVEKEDÉS ÉS FINANSZÍROZÁS</b> .....	33
3.1 Belső növekedés.....	33
3.2 Fenntartható növekedés.....	39
<b>4. FEJEZET</b> .....	45
<b>A PÉNZFORGALOM ELEMZÉSE</b> .....	45
4.1 A rövid távú pénzügyi tervezés fogalma .....	45
4.2 A pénzforgalom pénzügyi elemzése.....	47
4.3 A pénzeszközök forrásainak és felhasználásának meghatározása.....	49

<b>5. FEJEZET .....</b>	<b>59</b>
<b>A PÉNZFORGALOM ELŐREJELZÉSE .....</b>	<b>59</b>
5.1 Likviditás és pénzforgalom.....	59
5.2 A vállalkozás várható pénzbevételei .....	61
5.3 A vállalkozás várható pénzkidadásai .....	62
5.4 A pénzbevételek előrejelzése.....	63
<b>6. FEJEZET .....</b>	<b>70</b>
<b>A LIKVIDITÁSI TERV .....</b>	<b>70</b>
6.1 A likviditási terv .....	70
6.2 A finanszírozás alapelvei.....	71
6.3 A finanszírozási mechanizmus.....	71
6.4 A likviditási többlet/hiány kezelésének módja.....	78
<b>7. FEJEZET .....</b>	<b>81</b>
<b>A FINANSZÍROZÁSI CIKLUS .....</b>	<b>81</b>
7.1 A működési ciklus.....	81
7.2 A finanszírozási ciklus hosszának meghatározása .....	84
7.3 A finanszírozás közvetett pénzügyi hatásai .....	88
<b>8. FEJEZET .....</b>	<b>93</b>
<b>A RÖVID TÁVÚ FINANSZÍROZÁS ESZKÖZEI .....</b>	<b>93</b>
8.1 A rövid távú finanszírozás eszközei.....	93
8.2 A rövid távú finanszírozás eszközeinek értékelése.....	96
8.3 Az értékesítés fizetési feltételeinek értékelése .....	102
<b>9. FEJEZET .....</b>	<b>105</b>
<b>A PROJEKTÉRTÉKELÉS ALAPJAI.....</b>	<b>105</b>
9.1 Beruházási döntések - projektértékelés .....	105
9.2 A projekt pénzáramlása.....	106
9.3 A pénz időértékének kezelése .....	111
9.4 A döntési szabály meghatározása .....	114

<b>10. FEJEZET</b> .....	<b>117</b>
<b>BERUHÁZÁSOK KÖLCSÖNHATÁSAI</b> .....	<b>117</b>
10.1 A beruházások kölcsönhatása.....	117
10.2 Eltérő élettartamú beruházások.....	119
10.3 Korlátozott kapacitások.....	125
<b>11. FEJEZET</b> .....	<b>131</b>
<b>DINAMIKUS PROJEKTÉRTÉKELÉS</b> .....	<b>131</b>
11.1 Statikus versus dinamikus projektértékelés.....	131
11.2 Érzékenységvizsgálat.....	133
11.3 Nyereségkűszöb-elemzés.....	142
11.4 A Monte-Carlo szimuláció.....	146
11.5 A döntési fák módszere.....	149
<b>FELHASZNÁLT IRODALOM</b> .....	<b>157</b>
<b>AJÁNLOTT IRODALOM</b> .....	<b>157</b>
<b>A GYAKORLÓ FELADATOK MEGOLDÁSAI</b> .....	<b>159</b>