

Pénzügyi menedzsment
Cs2/I Prezentáció
A pénzforgalom előrejelzése

Kapcsolódó tananyag:

Pénzügyi tervezés tankönyv 5-6 fejezetek, illetve 7.3 fejezet

Esettanulmány

A Dynamic Ltd. az alábbi beszerzési igényeket jelzi előre 2020 elejére beszállítói felé:

<i>Hónapok</i>	<i>Január</i>	<i>Február</i>	<i>Március</i>	<i>Április</i>
<i>Áru értéke: (millió dollár)</i>	32	28	25	22

Az áruk 40%-át készpénzes fizetéssel vásárolja meg a vállalat. A fennmaradó áruért átlagosan egy hónappal később kell fizetni.

1. Feladat:

Ha a cég az évet 22 millió dolláros szállítóállománnyal kezdi, mennyi lesz a tartozások várható értéke az egyes hónapokat követően? Milyen (és mekkora) hatással lesznek a beszerzések az adott hónapok pénzáramlására?

2. Feladat:

Tegyük fel, hogy a vállalat az év elejétől kezdve el tudja érni, hogy a beszerzések 40%-át 1 hónap múlva, 20%-át pedig 2 hónap múlva kelljen fizetnie. Számolja át a szállítóállományt!

3. Feladat

A Dynamic Ltd. értékesítési előrejelzése 2020 első négy hónapjára a következő: (millió dollárban)

<i>Hónapok</i>	<i>Január</i>	<i>Február</i>	<i>Március</i>	<i>Április</i>
<i>Értékesítés pénzért</i>	18	15	14	15
<i>Értékesítés hitelbe</i>	29	34	28	26

A hitelbe történő értékesítésből átlagosan 50%-ot az adott hónapban, 30%-ot a következőben, a maradékot pedig az utána következőben fizetik ki. Mekkora a várható működési pénzbevétel az egyes hónapokban? (Tegyük fel, hogy év elején a vállalatnak nem lesz kintlévősége)

4. Feladat

Határozza meg a Dynamic Ltd. likviditási tervét 2020 első négy hónapjára, a következő adatok (illetve az 1., és a 3. feladatbeli információk) felhasználásával:

<i>Hónapok</i>	<i>Január</i>	<i>Február</i>	<i>Március</i>	<i>Április</i>
<i>Béreköltség</i>	1	1,1	1	1,2
<i>Egyéb költségek</i>	3,4	3,7	3,6	4
<i>Adó és járulék</i>	0,5	0,6	0,5	0,8
<i>Beruházás</i>	0,4	6,8	0,5	0,4

A vállalat az esetleges likviditási hiányt 13 millió dolláros hitelkeret segítségével finanszírozza. A rendelkezésre állási jutalék 2%, ami havonta előre fizetendő. A felvett tőke átlagos nagysága után fizetendő kamat 12%, ami az adott hónap végén esedékes. A minimális működési pénzeszközegyenleg 2 millió dollár. Az egy hónapos bankbetétek után átlagosan 6% kamatot kapunk. A nyitó pénzállomány 1 millió dollár.