

Vak: Treasury Management

credits: 5

Vakcode	FEDH20TMA1A
Naam	Treasury Management
Studiejaar	2023-2024
ECTS credits	5
Taal	Nederlands
Coördinator	A. Boelkens

Werkvormen	Werkcollege
Toetsen	Treasury Management - Computer, organisatie ToetsCentrum

Leeruitkomsten

Programmaleeruitkomst (niveau 3) :

LU 5 :De student adviseert over financiële vraagstukken, rekening houdend met fiscale aspecten en financiële risico's (Finance, Operations en Reporting).

LU3 : De student selecteert geschikte analysemethodes gericht op het nemen van de juiste beslissingen voor een organisatie en past deze toe (Performance management).

De student:

1. benoemt de risico's van verschillende financiële titels benoemen, weet hoe dit risico's gemeten wordt en legt het verband tussen het verwachte rendement en het risico op een specifieke belegging waarbij een relatie gelegd wordt met de moderne portefeuilletheorie en het Capital Asset Pricing Model (CAPM).
2. legt het verband tussen de prijsbepalende factoren van opties en futures en de prijs van opties en futures en geeft voor eenvoudige optieportefeuilles grafisch weer wat de relatie is tussen de opbrengsten van de portefeuille en de prijs van de onderliggende waarde.
3. benoemt en begrijpt de belangrijkste derivaten en technieken op het gebied van renterisico in bedrijfssituaties, past deze toe en berekent de financiële gevolgen.
4. benoemt en begrijpt de belangrijkste derivaten en technieken op gebied van valutarisico in bedrijfssituaties, past deze toe en berekent de financiële gevolgen.

Inhoud

Treasury management heeft ten doel om de financiële randvoorwaarden voor de ontwikkeling van het kernbedrijf en de doelstellingen van de onderneming te creëren en in stand te houden. Belangrijkste aandachtspunten van de treasuryfunctie hierbij zijn de verkrijging en handhaving van toegang tot de financiële markten, optimalisatie van de financiële logistiek (cashmanagement) en de bescherming van het vermogen en het bedrijfsresultaat tegen financiële risico's. Bij toegang tot de financiële markten moet hierbij zowel gedacht worden aan het verkrijgen van noodzakelijke financiering (vraag naar financiële middelen, ofwel het dekken van de vermogensbehoefte) als het uitzetten van overtollige middelen (aanbod van financiële middelen, ofwel het doen van beleggingen). Een aantal aspecten van de treasuryfunctie, zoals cashmanagement en het aantrekken van vermogen op de financiële markten komt aan bod binnen het vak Ondernemingsfinanciering (OF). Waar binnen het vak OF de vermogensbehoefte (de vraag) naar financiële middelen veel aandacht krijgt, richt het vak Treasury Management (TM) zich vooral op de aanbodkant van die financiële markten en dan met name op de manier waarop financiële middelen belegd kunnen worden op financiële markten en de toepassing van producten waarmee financiële risico's kunnen worden afgedekt (derivaten). Het vak TM biedt daarmee een verdieping en een verbreding van de kennis van de financiële markten zoals die in een eerder module is aangeboden in het vak International Finance en Economics 2A.

Opgenomen in opleiding(en)

Finance & Control deeltijd

School(s)

Instituut voor Business, Marketing en Finance