

Opakovací bloky předmětu FiRi (všechny formy studia) – jaro 2010/11

1. Pojem podnikových financí, jejich předmět a subjekty. Pojem finančního řízení, jeho 3/4 funkce a 2 oblasti působnosti, struktura finančního řízení jako systému.
2. Finanční cíle podnikání a zdroje financování podnikatelských aktivit (interní, externí, alternativní).
3. Firemní finance a jiné ekonomické disciplíny. Vývoj firemních financí (v čase a prostoru).
4. Finanční rozhodování, jeho 5 fází. Typy rozhodovacích situací (finanční a provozní páka, kalkulace nákladů a efektivnost investic) v dlouhodobém a krátkodobém horizontu
5. Analýza bodu zvratu (BEP analýza) – standardní situace BEP analýzy, dva klíčové parametry chování podniku, výpočet bodu zvratu a zisku.
6. Kalkulace nákladů I – klasifikace nákladů, prosté dělení a dělení s poměrnými čísly.
7. Kalkulace nákladů II – procento režie, variabilní náklady a ABC.
8. Kalkulace nákladů III – speciální kalkulační metody.
9. Investiční rozhodování I – charakteristika, čtyři standardní metody hodnocení efektivnosti investic, měření investičního rizika a ochrana proti němu.
10. Investiční rozhodování II – tři alternativní a tři nákladově orientované metody hodnocení efektivnosti investic.
11. Podnikatelské riziko – definice pojmu, nejistota, riziko, hazard. Druhy rizik a ochrana proti riziku, formalizace a kvantifikace rizika v ekonomii. Propojení výnosnosti a rizika (koeficienty beta a model CAPM)
12. Investiční riziko - specifika, měření a ochrana proti němu.
13. Majetková struktura – obsah pojmu, 3 faktory celkové výše majetku (včetně ceny). Oceňování zásob. Faktory majetkové struktury.
14. Finanční struktura I – obsah pojmu, statické a dynamické teorie, cena kapitálu.
15. Finanční struktura II - optimální míra zadluženosti a kontrola činnosti firmy (vlastníci a management).
16. Souvislosti majetkové a finanční struktury (NWC).
17. Finanční aspekty zakládání firmy – 3/4 rozhodující otázky vzniku firmy. Tři parametry podnikatelského záměru.
18. Oběžný majetek – pojetí, struktura a funkce. Situace v ČR a standardy tržní ekonomiky. Tři parametry řízení oběžného majetku (optimalizace).
19. Celková potřeba oběžného majetku. Řízení zásob, průměrná výše celkových zásob, zásobovací rovnice.
20. Optimalizace zásob – kritérium, tři složky nákladů. Baumolův a Miller-Orrův nákladový model.
21. Optimální výrobní dávka (parametry). Výše nedokončené výroby. Využití zásob, včetně pojistné zásoby – kritéria (ukazatele).
22. Řízení peněžních prostředků a pohledávek.
23. Oceňování finančního majetku firmy.
24. Oceňování hodnoty firmy (2 typy a 2 stupně). Podmínky realistického odhadu hodnoty firmy.
25. Metody oceňování firmy I – metoda likvidační hodnoty, vlastního kapitálu a substanční metoda.
26. Metody oceňování firmy II – metoda diskontovaných CF, srovnávací metoda, opční metodologie a reálné opce, goodwill.
27. Tři faktory procesu finančního řízení a role finančního trhu. Klíčové funkce finančního trhu, formy financování a struktura finančního trhu. Funkce (optimalizace) a typy finančních zprostředkovatelů.
28. Kategorizace finančních trhů – produkty, organizace, priorita a jejich efektivnost.
29. CF – definice pojmu, vznik, funkce. Dvě metody určení hodnoty CF. Kategorie a využití CF.
30. Dva přístupy k FA. Etapy a postupy finanční analýzy. Zdroje vstupních dat FA.
31. Ukazatele rentability (ROCE, ROE, ROA) a aktivity, pyramidová soustava DuPont.
32. Ukazatelé likvidity, zadluženosti a finanční struktury. Ukazatelé kapitálového trhu.
33. Horizontální a vertikální analýza. Soustavy finančních ukazatelů.
34. Predikce finanční tísně, bonitní/bankrotní modely I (Z-funkce, index IN 95).
35. Bonitní/bankrotní modely II – Q-test, indikátor bonity, EVA (WACC).
36. Rating a scoring.
37. Tři základní techniky tvorby finančního plánu, modely finančního plánování, úvod do rozpočtování.
38. Rozpočtové mýty, vybrané rozpočtové techniky, behaviorální aspekty rozpočtování.
39. Leasing a projektové financování.
40. Základní druhy devizových operací. Devizová expozice (3 typy) a její řízení.
- 41. Modely predikce kurzu – východiska, parita kupní síly, Fisherův efekt, parita úrokové míry.**

6. 4. 2010

Kalouda

P.S.: Tučně vyznačené otázky se nezkouší.