

Opakovací bloky předmětu FiRi (všechny formy studia) – jaro 2012/13

1. Pojem podnikových financí, jejich předmět a subjekty. Pojem finančního řízení, jeho 3/4 funkce a 2 oblasti působnosti, struktura finančního řízení jako systému (1.1)
2. Finanční cíle podnikání a finanční politika firmy (1.2)
3. Zdroje financování (interní, externí a alternativní) (1.3)
4. **Firemní finance a jiné ek. disciplíny (2.1). Vývoj firemních financí (v čase a prostoru) (2.2, 2.3)**
5. Finanční rozhodování, jeho 5 fází (4.1 a 4.4). Typy rozhodovacích situací (finanční a provozní páka, kalkulace nákladů a efektivnost investic) v dlouhodobém a krátkodobém horizontu (4.5).
6. BEP analýza – standardní situace, dva parametry chování podniku, odvození Q_K , Z a Q_{NE} (5).
7. Kalk. nákl. I – klasifikace nákladů, prosté dělení, dělení s pom. čísly, procento režie, var. náklady (6).
8. Kalk. nákl. II – ABC, speciální kalkulační metody (6).
9. Investiční rozhodování I – charakteristika, čtyři standardní metody (7.1, 7.2).
10. Investiční rozhodování II – tři alternativní a dvě nákladově orientované metody (7.3, 7.4).
11. Majetková struktura – obsah pojmu, 3 faktory celkové výše majetku (včetně ceny). Oceňování zásob. Faktory majetkové struktury. (8)
12. Finanční struktura I – obsah pojmu, statické a dynamické teorie, cena kapitálu (9.1, 9.2).
13. Finanční struktura II - optimální míra zadluženosti, souvislosti majetkové a finanční struktury (NWC) a kontrola činnosti firmy (9.3, 9.4, 9.5).
14. **Finanční aspekty zakládání firmy – 3/4 rozhodující otázky vzniku firmy. Tři parametry podnikatelského záměru. Podniky neakciového typu, a.s. a družstvo. (10)**
15. Oběžný majetek – pojetí, struktura a funkce. Situace v ČR a standardy tržní ekonomiky. Tři parametry řízení oběžného majetku (optimalizace). Celková potřeba oběžného majetku. (11.1, 11.2, 11.3)
16. Řízení zásob (3 komponenty), pilový diagram, průměrná výše celk. zásob, zásobovací rovnice (11.3)
17. Optimalizace zásob – kritérium, 3/4 složky nákladů. Baumolův a Miller-Orrův nákladový model (11.3)
18. Optimalizace nedokončené výroby a výrobní dávky (parametry). Využití zásob, včetně pojistné zásoby – kritéria (ukazatele). Řízení peněžních prostředků a pohledávek. (11.3)
19. Oceňování finančního majetku firmy (12).
20. Oceňování hodnoty firmy (2 typy a 2 stupně). Podmínky realistického odhadu. Přehled metod. (13.1-2)
21. Metody oceňování firmy I – metoda likvidační hodnoty, vlastního kapitálu a substanční metoda, metoda diskontovaných CF, srovnávací metoda, opční metodologie a reálné opce, goodwill. (13.3)
22. **Tři faktory procesu finančního řízení a role finančního trhu. Klíčové funkce finančního trhu. Financování a struktura finančního trhu. (14.1, 14.2, 14.3).**
23. **Funkce (optimalizace) a typy finančních zprostředkovatelů (14.4). Kategorizace finančních trhů – produkty, organizace, priorita a jejich efektivnost (14.5).**
24. CF – definice pojmu, vznik, funkce (15.1). Dvě metody určení (15.2). Kategorie CF a likvidity (15.4).
25. Zisk a rentabilita (16.1, 16.2), analýza finanční páky (16.3), pyramidová soustava DuPont (16.4).
26. **Dva přístupy k FA. Etapy a postupy finanční analýzy. Zdroje vstupních dat FA. (17.1, 17.2)**
27. Ukazatelé rentability (ROCE, ROE, ROA) a aktivity, likvidity, zadluženosti a finanční struktury. Ukazatelé kapitálového trhu. Horizontální a vertikální analýza. Soustavy finančních ukazatelů. (17.3)
28. Predikce finanční tísně (18), bonitní/bankrotní modely I - Z-funkce (18.1), Q-test (18.7).
29. Bonitní/bankrotní modely II – index IN 95 (18.11), EVA vč. WACC (18.14).
30. Rating a scoring (18.7).
31. Podnikatelské riziko – definice pojmu, nejistota, riziko, hazard, příčiny rizika (19.1, 19.2).
32. Druhy rizik (19.3), ochrana proti riziku (19.4), formalizace a kvantifikace rizika v ekonomii (19.5). Výnosnost a riziko investice (19.4), jejich propojení - koeficienty beta a model CAPM (19.7).
33. Investiční riziko - specifika, měření a ochrana proti němu (20).
34. Tři základní techniky tvorby fin. plánu, modely fin. plánování, úvod do rozpočtování (21).
35. Rozpočtové mýty (22.1), inkrementální metoda (22.2.1), ZBB (22.2.2) a CMP (22.2.3), PPB (22.4).
36. KAIZEN (22.2.5), WCM (22.2.6) a kontingenční přístupy (22.2.7). Behaviorální aspekty rozpočtování (22.3).
37. **Finanční řízení podniku v zahraniční směně – základní druhy devizových operací, devizová expozice (3 typy) a její řízení, modely predikce devizového kurzu (27).**

30. 4. 2013

Kalouda

P.S.: Tučně vyznačené otázky se nezkouší. Čísla v kulatých závorkách za názvy témat představují čísla odpovídajících kapitol učebnice (ve druhém vydání).