

**MUNI
ECON**

Hodnocení finanční situace obce

MPR FIUC 2020

jaro 2020

Finanční analýza

- Rozbor minulého hospodaření
 - odhalení pozitivních a negativních faktorů, které hospodaření ovlivnily.
- Ohodnocení minulosti, současnosti a předpokládané budoucnosti finančního hospodaření zkoumaného subjektu.
- Účelem a smyslem finanční analýzy je tedy provést s pomocí speciálních metodických prostředků diagnózu finančního hospodaření ÚSC, podchytit všechny jeho složky, případně při podrobnější analýze zhodnotit blíže některou ze složek finančního hospodaření.

Cíle finanční analýzy

- zhodnocení dosavadního vývoje organizace (obce),
- poskytnutí nástinu vývoje budoucího,
- porovnání výsledků několika organizací (obcí),
- shrnutí informací pro interní a externí subjekty, na které má organizace (obec) přímý či nepřímý vliv.

Druhy finančních analýz

- Fundamentální
- Technická
- Kauzální
- Komparační

Metody finanční analýzy

- metody absolutní – využívají absolutní, extenzivní ukazatele a metody relativní – využívají relativní, intenzivní ukazatele
- postupy horizontální analýzy a vertikální analýzy
- metody porovnávání mezi subjekty

Oblasti zaměření finanční analýzy

- analýza hospodaření v běžném rozpočtu
 - podle jednotlivých běžně se opakujících příjmů a výdajů, včetně analýzy náhodných, neopakujících se běžných příjmů a výdajů, analýzu trendů, tendencí ve vývoji;
- analýza druhů příjmů a výdajů
 - se zvláštním zřetelem na to, které z nich může daný ÚSC ovlivnit a které nikoliv;
- analýza salda běžného rozpočtu
 - faktory, které saldo stabilně ovlivňují a které spíše nahodile;
- analýzu hospodaření v kapitálovém rozpočtu
 - analýzu struktury příjmů a výdajů této části rozpočtu;
- analýzu dluhů
 - jejich struktury z věcného i časového hlediska;
- analýzu majetku a způsobu jeho využívání.

Informační zdroje finanční analýzy

– Interní zdroje

- takové typy dat, které se týkají přímo daného ÚSC a vznikají v důsledku jeho činnosti
- finanční účetnictví – poskytuje data a informace pro finanční rozhodování prostřednictvím základních účetních výkazů.
 - rozvaha,
 - výkaz zisku a ztráty,
 - příloha,
 - výkaz pro hodnocení plnění rozpočtu ÚSC;
 - pro hodnocení informací za rok 2010 a následující bude dále k dispozici přehled o peněžních tocích (cash – flow) a přehled o změnách vlastního kapitálu.

– Externí zdroje

- pocházejí z vnějšího ekonomického prostředí
 - Český statistický úřad, odborný tisk, burzovní informace a další.

Nástroje finanční analýzy

- dílčí ukazatele FA
- **extenzivních ukazatele**
= ukazatele charakterizující extenzitu sledovaného jevu (ve FA v peněžních jednotkách, jejich hodnoty jsou zpravidla absolutní čísla)
- **intenzivních ukazatelů**
= ukazatele charakterizující úroveň, intenzitu zkoumaného jevu, lze je vyjádřit jako poměr dvou extenzivních ukazatelů

Dílčí ukazatele

absolutní	relativní (poměrové, podílové)
<ul style="list-style-type: none">▪ bazální (základní)	<ul style="list-style-type: none">▪ prostý poměr dvou absolutních ukazatelů
<ul style="list-style-type: none">▪ rozdílové	<ul style="list-style-type: none">▪ podíl různých hodnot absolutního ukazatele
<ul style="list-style-type: none">▪ marginální (přírůstkové)	<ul style="list-style-type: none">▪ index bazický
	<ul style="list-style-type: none">▪ index řetězový
	<ul style="list-style-type: none">▪ marginální (relativní přírůstkové)
	<ul style="list-style-type: none">▪ senzitivity (citlivost), tj. poměr relativních marginálních ukazatelů

Zdroj: Kraftová, I.: Finanční analýza municipální firmy, 2002, s. 27

Možné ukazatele hodnocení finančního zdraví obce

- Ukazatele sestavené na bázi příjmů a výdajů
- Dluhové ukazatele
- Ukazatele likvidity
- Ostatní ukazatele

Pozor při interpretaci výsledků ukazatele:

- Co vstupuje do výpočtu ukazatele?
- Co může ovlivnit vypovídací schopnost ukazatele?
- K čemu je vhodné daný ukazatel využít? (Pro sledování vývoje, pro plánování, pro hodnocení, pro srovnání s jinými obcemi?)

Děkuji za pozornost.