

**MUNI  
ECON**

# **Hodnocení finanční situace obce**

MKR FIUC 2022

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

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.**