

Sylabus předmětu FAAP **plán přednášek a seminářů (presenční studium 2012/2013)**

A) název předmětu: Finanční analýza a plán

B) zkratka předmětu: FAAP

C) zařazení do výuky: 6. semestr

D) mezipředmětové vazby

Finanční analýza a plán navazuje především na předměty z okruhu účetnictví a na předmět Manažerské finance.

E) Témata přednášek a seminářů:

Jsou jen dva testy (40 bodů a 15 bodů max) s požadavkem dosáhnout min. 60% bodů (tedy 33 bodů min).

1) PŘEDNÁŠKA

Organizace výuky v semestru.

P3 Finanční analýza (dále jen FA) jako aplikovaná vědní disciplína. Cíle a metody FA.

Interní a externí finanční analýza, technická a fundamentální FA. Soustavy poměrových ukazatelů (rentabilita, likvidita, aktivita, ukazatele finančního trhu).

SEMINÁŘ

Požadavky přistoupení ke zkoušce – účast, testy a seminární práce. Tvorba týmů (maximálně 2 členové), volba tématického zaměření seminární práce a případně i volba aplikačního podniku.

2) PŘEDNÁŠKA

P1 Oceňování podniku a jeho vazba na přístupy FA – rekapitulace metod oceňování podniku, přístupy FA k hodnocení podniku (dat. základny, výstupy FA jako fin. posice a nebo potenciál výkonu podniku).

SEMINÁŘ

Tvorba datové základny podniku - min. 3 roky jako data ex post) + 1 rok (jako data ex ante) účetní dokumentace. Apriorní hodnocení postavení aplikačního podniku (viz též metodický návod pro seminární práci).

3) PŘEDNÁŠKA

P2 Vstupní data procesu FA (účetní dokumentace) – věcné vymezení vybraných položek rozvahy a výsledovky. Použití k základnímu hodnocení (rentabilita a její rozklady DuPont včetně redukci).

SEMINÁŘ

Analýza finanční posice aplikačního podniku – minimální soustava ukazatelů I (viz podkladový materiál).

- 4) PŘEDNÁŠKA
P4 Extenzivní ukazatelé finanční analýzy – metoda horizontální a vertikální finanční analýzy, likvidity, fondy peněžních prostředků.
P5 Cash Flow(CF) - tok hotovosti a ukazatelé na bázi CF.
SEMINÁŘ
Analýza finanční posice aplikačního podniku – minimální soustava ukazatelů II (viz podkladový materiál).
- 5) PŘEDNÁŠKA
P7 Ukazatelé rentability – ukazatelé rentability a jejich použití
SEMINÁŘ
Presentace dosud získaných výsledků I.
- 6) PŘEDNÁŠKA
P6 Úpravy finančních výkazů pro potřeby FA (úpravy výsledovky a rozvahy, anglosaská podoba těchto výkazů).
SEMINÁŘ
TEST T1- Cíl FA, ROA, ROE, fin. zdraví, fin tíseň, etapy FA, inf. zdroje, fundamentální, technická, horizontální, vertikální, skupiny poměrových ukazatelů
- 7) PŘEDNÁŠKA
P8 Ukazatelé aktivity a vázanosti kapitálu.
P9 Ukazatelé finanční stability (zadlužení).
SEMINÁŘ
Analýza finanční posice aplikačního podniku – modely I.
- 8) PŘEDNÁŠKA
P10 Predikce finanční tísně I - modely
SEMINÁŘ
Analýza finanční posice aplikačního podniku – modely II.
- 9) PŘEDNÁŠKA
P11 Predikce finanční tísně II – beta koeficienty
SEMINÁŘ
Presentace dosud získaných výsledků II.
- 10) PŘEDNÁŠKA
P12 Finanční plánování I – metody a modely.
SEMINÁŘ
Presentace dosud získaných výsledků III.
- 11) PŘEDNÁŠKA
P13 Finanční plánování II – strategické aspekty.
SEMINÁŘ
TEST T2 - Fin. plánování, modely, rozpočty a jejich kritický problém, rozpočtové mýty, rozpočtové metody, pravidla pro bojovníky v džungli.

12) PŘEDNÁŠKA

P14 Finanční plánování III - podnikové rozpočty.

SEMINÁŘ

Formulace aposterioriního hodnocení výsledků analýzy aplikačního podniku (viz též metodický návod pro seminární práci).

Presentace dosud získaných výsledků IV.

13) PŘEDNÁŠKA

P15 Finanční analýza pro mezipodnikové komparace.

SEMINÁŘ

Opravný test (T1 a T2) a rezerva.

F) Ukončení předmětu a průběh zkoušky

a) Podmínkou přistoupení ke zkoušce je

- i) úspěšné absolvování testů (T1 a T2) a
- ii) předložení a presentace seminární práce.

b) Zkouška má dvě části - písemnou a ústní:

- i) písemná část (losují se dvě témata z opakovacích bloků pro aktuální rok)
- ii) ústní část (s možností kladení doplňujících otázek).

G) Literatura:

Základní

KALOUDA, F.: *Finanční řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2011, 2. rozšířené vydání. 299 s.
ISBN 978-80-7380-315-5

Doporučená

MARINIČ, P.: *Finanční analýza a finanční plánování ve firemní praxi*. Praha-VŠE, 2008.
191 s. ISBN 978-80-245-1307-3

Brno, 21. 9. 2012

Kld