

Sylabus předmětu FAAP

plán přednášek a seminářů (presenční studium 2013/2014)

A) Název předmětu: Finanční analýza a plán

B) Zkratka předmětu: MPF_FAAP

C) Zařazení do výuky: 6. semestr

D) Mezipředmětové vazby

Předmět Finanční analýza a plán navazuje především na předměty z okruhu účetnictví a na předmět Finanční řízení.

E) Témata přednášek a seminářů:

Jsou plánovány dva testy T1 a T2 (40 bodů a 15 bodů max.) s požadavkem dosáhnout minimálně 60% bodů (tedy celkem 33 bodů). Opravný test je tematicky tvořen náplní obou testů T1 i T2, bodové požadavky jsou identické.

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 tematického 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 plánování a rozpočtování.
SEMINÁŘ
Presentace dosud získaných výsledků IV.
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 aposterioriho hodnocení výsledků analýzy aplikačního podniku (viz též metodický návod pro seminární práci).

Presentace dosud získaných výsledků V.

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 (příprava na dvě vylosovaná témata z opakovacích bloků pro aktuální rok)
- ii) ústní část (reakce na vylosovaná témata 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, 16. 9. 2013

Kld