

Sylabus předmětu FAAP - plán přednášek a seminářů

(presenční studium 2014/2015)

A) Název a zkratka předmětu: Finanční analýza a plán, MPF_FAAP

B) Zařazení do výuky: podzim 2014

C) Mezipředmětové vazby

Předmět navazuje hlavně na předměty z okruhu účetnictví a na předmět Finanční řízení.

D) Témata přednášek a seminářů:

1. týden

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.

SEMINÁŘ

Požadavky přistoupení ke zkoušce – účast, testy a seminární práce. Tvorba týmů (maximálně 2 členové/členky), volba aplikačního podniku.

2. týden

PŘEDNÁŠKA

P1 Oceňování podniku a jeho vazba na FA – rekapitulace metod oceňování podniku, FA v hodnocení podniku (datové základny, výstupy FA - finanční pozice/potenciál výkonu podniku).

SEMINÁŘ

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

3. týden

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 redukcí).

SEMINÁŘ

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

4. týden

PŘEDNÁŠKA

P4 Extenzivní ukazatelé finanční analýzy – horizontální a vertikální analýza, likvidity, fondy peněžních prostředků.

P5 Cash Flow (CF) - tok hotovosti a ukazatelé na bázi CF.

SEMINÁŘ

Analýza finanční pozice aplikačního podniku – minimální soustava ukazatelů II (viz podkladový materiál).

5. týden

PŘEDNÁŠKA

P7 Ukazatelé rentability – jejich vazby a použití

SEMINÁŘ

Presentace dosud získaných výsledků I.

6. týden

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. Analýza fundamentální, technická, horizontální, vertikální. Skupiny poměrových ukazatelů.

7. týden

PŘEDNÁŠKA

P8 Ukazatelé aktivity a vázanosti kapitálu.

P9 Ukazatelé finanční stability (zadlužení).

SEMINÁŘ

Analýza finanční pozice aplikačního podniku – modely I.

8. týden

PŘEDNÁŠKA

P10 Predikce finanční tísně I - modely

SEMINÁŘ

Analýza finanční pozice aplikačního podniku – modely II.

9. týden

PŘEDNÁŠKA

P11 Predikce finanční tísně II – beta koeficienty

SEMINÁŘ

Presentace dosud získaných výsledků II.

10. týden

PŘEDNÁŠKA

P12 Finanční plánování I – metody a modely.

SEMINÁŘ

Presentace dosud získaných výsledků III.

11. týden

PŘEDNÁŠKA

P13 Finanční plánování II – strategické aspekty plánování a rozpočtování.

SEMINÁŘ

Presentace dosud získaných výsledků IV.

TEST T2 - Finanční plánování a modely. Rozpočty a jejich kritický problém, rozpočtové mýty, rozpočtové metody, pravidla pro bojovníky v džungli.

12. týden

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. týden

PŘEDNÁŠKA

P15 Finanční analýza pro mezipodnikové komparace.

SEMINÁŘ

Opravný test (T1 a T2) a rezerva.

E) Ukončení předmětu a průběh zkoušky

a) Podmínkou přistoupení ke zkoušce je:

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

Jsou plánovány dva dílčí průběžné testy T1 a T2 (40 bodů a 15 bodů max.) s požadavkem dosáhnout celkově minimálně 60% maximálně možných bodů (tedy celkem 33 bodů).

Opravný test je tématicky tvořen náplní obou testů T1 i T2, bodové požadavky jsou identické.

Metodický návod pro seminární práci (charakteru doporučení) tvoří samostatnou část dokumentace předmětu.

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).

F) Literatura:

Základní

KALOUDA, F.: *Finanční řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2011, 2. rozšířené vydání, 299 stran.

ISBN 978-80-7380-315-5

Doporučená

MARINIČ, P.: *Finanční analýza a finanční plánování ve firemní praxi*. Praha-VŠE, 2008, 191 stran.

ISBN 978-80-245-1307-3

Brno, 11. 9. 2014

Kld