

Sylabus předmětu FAAP – plán přednášek a seminářů

(presenční studium 2016/2017)

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

B) Zařazení do výuky (semestr): podzim 2016

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 sem. práce. Volba týmů a 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 posice/potenciál výkonu podniku).

SEMINÁŘ

Tvorba datové základny - min. 3 roky účetní dokumentace jako data ex post (výchozí historická data) + 1 rok jako data ex ante (oficiálně neznámá, neboť predikovaná). 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 fin. posice aplikačního podniku – min. 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 fin. posice aplikačního podniku – min. 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).

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 aplikačního podniku (viz 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

Předmět je ukončen zkouškou. Přistoupení ke zkoušce je podmíněno splněním podmínek přistoupení ke zkoušce.

a) Podmínky pro přistoupení ke zkoušce jsou dvě:

i) úspěšné absolvování testů T1 a T2

Pro zdárné ukončení předmětu jsou v semestru předepsány a kvalitu studia průběžně hodnotí dva dílčí průběžné kontrolní testy označené jako T1 a T2.

Test T1 je plánován v šestém týdnu semestru (je možné v něm získat maximálně 40 bodů), test T2 se pak v ideálním případě uskuteční v jedenáctém týdnu semestru (je možné v něm získat maximálně 15 bodů). Celkově je třeba dosáhnout minimálně 60% maximálně možných bodů (celkem tedy minimálně 33 bodů). Termíny konání obou dílčích průběžných kontrolních testů mohou být upraveny, zpravidla však ne o více než o jeden týden.

Tématickou náplň dílčích průběžných kontrolních testů definuje výše uvedený bod D) tohoto sylabu.

Na opravný test je rezervován seminář ve třináctém týdnu semestru. Jeho tématickou náplň tvoří oba dílčí průběžné kontrolní testy (test T1 a T2).

ii) úspěšné předložení (odevzdání) a presentace seminární práce

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

Seminární práce se zásadně odevzdává osobně vedoucímu semináře, tedy technikou „z ruky do ruky“. Uložení finální varianty seminární práce v elektronické podobě do ISu je ponecháno na vůli studentů.

Obě tyto podmínky musí být splněny nejpozději do konce semestru, přesněji řečeno nejpozději v průběhu posledního semináře (příslušného dané studijní skupině) ve třináctém týdnu výuky.

b) Vlastní zkouška

Zkouška má dvě části - písemnou a ústní:

- i) písemná část (příprava na dvě vylosovaná témata z opakovacích bloků pro aktuální rok)
- ii) ústní část (slovní reakce na vylosovaná témata s možností položení doplňujících otázek).

F) Literatura:

Základní

KALOUDA, F.: *Finanční analýza a řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2016, 2. rozšířené vydání, 321 stran.
ISBN 978-80-7380-591-3

Doporučená

KALOUDA, F.: *Finanční analýza a řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2015, 1. vydání, 287 stran.
ISBN 978-80-7380-526-5

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

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

Brno, 14. 9. 2016

Kld