

Osnova kolektivní seminární práce z FAAP

Pouze rámcové doporučení, s možností individuálních modifikací.

1. kapitola

Volba podniku a jeho apriorní hodnocení (bez využití potenciálu FA)

- a) všeobecné hodnocení (pokud je třeba)
- b) slabé stránky
- c) silné stránky
- d) možnosti změn v budoucnu
- e) očekávané efekty budoucích změn (pokud možno kvantifikované)

2. kapitola

Metodické poznámky

2.1 Podmínky aplikování b/b metod

- Například: a) nedostupnost hodnoty ukazatele „závazky po lhůtě splatnosti“ u IN95
b) volba hodnoty ukazatele U4 u Altmana a.s. (převzetím z Altman s.r.o.)
c) vhodnost/nevhodnost použití Beermanovy diskriminační funkce
atd.

2.2 Dostupnost / volba ukazatele „cena cizího kapitálu“ (WACC, EVA)

- a) z nákladových úroků a objemu bankovních úvěrů
 - b) z komentářů účetní uzávěrky (všeho druhu, vč. zprávy ředitele/generálního ředitele)
- atd.

2.3 Dostupnost / volba ukazatele „cena vlastního kapitálu“ (WACC, EVA)

- a) z hodnoty vyplacených podílů na zisku
 - b) z komentářů účetní uzávěrky (všeho druhu, vč. zprávy ředitele/generálního ředitele)
 - c) výpočtem z hodnoty ROA (s využitím konceptu WACC)
- atd.

3. kapitola

Vliv strategické polohy podniku na jeho výkonnost

Speciálně v těch případech, kdy běžné metody tvorby plánových ukazatelů, na příklad v podobě

- procentního podílu na tržbách a nebo
- regresní metody,

nedávají uspokojivé (ve smyslu realistické) výsledky.

Pak uvážení strategického postavení podniku může pomoci vysvětlit jednotlivé expertní soudy.

Volba modelů využitých v definici strategického postavení analyzovaného podniku je ponechána na rozhodnutí členů týmu. V seminární práci budou tyto modely prezentovány fakultativně.

4. krok

Presentace výsledků analýzy

4.1 Primárně s využitím tabulky (viz Matrice presentace ukazatelů plánu).

4.2 S využitím grafů - fakultativně, v případě potřeby ilustrovat názor týmu.

5. kapitola

Formulace konečných závěrů o postavení podniku

V zásadě se využívá forma diskuse s apriorním hodnocením. S výhodou lze využít následujících bodů:

- a) všeobecné hodnocení (pokud je třeba)
- b) slabé stránky
- c) silné stránky
se speciálním důrazem na informační přínos nasazení FA
- d) možnosti změn ve struktuře
 - i) příležitosti a
 - ii) hrozby (tím se „kompletuje“ SWOT).
- e) skutečné efekty změn (pokud možno kvantifikované)
se zaměřením na finanční přínos nasazení FA (pokud je to možné).

12. září 2017

© Ing. František Kalouda, CSc., M.B.A., 2017