

Sylabus předmětu FAAP – prezenční studium 2017-18

Informace o případných změnách budou podány na přednáškách resp. v seminářích.

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

B) Zařazení do výuky (semestr): podzim 2017

C) Mezipředmětové vazby

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

D) Cíl předmětu a jeho charakter (letos ještě neoficiálně!!!)

Cílem předmětu je v teoretické rovině doplnit kvalifikaci studentů v oblastech analýzy finanční pozice podniku a finančního plánování podniku (vč. predikcí).

V seminářích má předmět převážně aplikační charakter, se zaměřením na rozvoj schopnosti studentů

- interpretovat a predikovat výsledky analýzy finančního postavení konkrétního podniku, a
- seznámit se s jejich využitelností v procesech oceňování podniku.

E) Témata přednášek a seminářů

1. týden

PŘEDNÁŠKA

Organizace výuky v semestru.

P3 Finanční analýza (dále jen FA) jako aplikovaná vědní disciplína – její cíle úloha a metody.

SEMINÁŘ

Požadavky přistoupení ke zkoušce–účast, testy a sem. práce. Volba týmů a aplikačního podniku.

Apriorní hodnocení postavení podniku (viz též metodický návod pro seminární práci).

2. týden

PŘEDNÁŠKA

P2 Vstupní data procesu FA (účetní dokumentace) a jejich využití v definicích rentability a jejich rozkladů (DuPont), včetně využití redukci

P4 Elementární ukazatelé, poměrová analýza, P14 Úpravy účetních výkazů

SEMINÁŘ

Tvorba datové základny - 3 roky účetní dokumentace jako data ex post (výchozí historická data)+1 rok jako data ex ante (oficiálně neznámá, neboť budou predikovaná).

3. týden

PŘEDNÁŠKA

P10 Predikce finanční tísně (modely I), P11 Predikce finanční tísně (modely II) – první část

SEMINÁŘ

Analýza fin. pozice aplikačního podniku – min. soustava ukazatelů I (viz podkladový materiál).

4. týden

PŘEDNÁŠKA

P11 Predikce finanční tísně (modely II) - dokončení

P5 Cash Flow (CF) - tok hotovosti a ukazatelé na bázi CF, včetně NWC

SEMINÁŘ

Analýza fin. pozice aplikačního podniku – min. soustava ukazatelů II (viz podkladový materiál).

5. týden

PŘEDNÁŠKA

P6 Cena kapitálu (diskontní sazba), P7 Beta koeficienty (doplněk k ceně kapitálu) – první část

SEMINÁŘ

Presentace sem. práce I.

6. týden

PŘEDNÁŠKA

P7 Beta koeficienty (doplňk k ceně kapitálu) - dokončení

P8 Časové řady, trendy a extrapolace (mimo již známé P2 a P5) – první část

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 Časové řady, trendy a extrapolace (mimo již známé P2 a P5)

P9 Strategické aspekty FA a plánování – první část

SEMINÁŘ

Analýza finanční posice aplikačního podniku – modely I.

8. týden

PŘEDNÁŠKA

P9 Strategické aspekty FA a plánování - dokončení

SEMINÁŘ

Analýza finanční posice aplikačního podniku – modely II.

9. týden

PŘEDNÁŠKA

P12 Finanční plánování I – metody a modely

SEMINÁŘ

Presentace sem. práce II.

10. týden

PŘEDNÁŠKA

P13 Finanční plánování II – rozpočty

SEMINÁŘ

Presentace sem. práce III.

11. týden

PŘEDNÁŠKA

P1 Oceňování podniku a jeho vazba na FA – první část.

SEMINÁŘ

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

12. týden

PŘEDNÁŠKA

P1 Oceňování podniku a jeho vazba na FA – dokončení.

SEMINÁŘ

Apsteriori hodnocení podniku (viz met. návod sem. práce). Presentace sem. práce IV.

13. týden

PŘEDNÁŠKA

P15 Predikce finanční tísně III - Rating a Scoring

SEMINÁŘ

Presentace sem. práce V

Opravný test (T1 a T2) a rezerva.

F) 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 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.

Tematickou náplň dílčích průběžných kontrolních testů definuje bod D) tohoto sylabu.

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

ii) úspěšné předložení (odevzdání) a prezentace seminární práce

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

Seminární práce se odevzdává osobně vedoucímu semináře, tedy „z ruky do ruky“. Uložení 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 (dané studijní skupiny) 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).

G) Literatura:

Základní

KALOUDA, F.: *Finanční analýza a řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2017, 3. rozšířené vydání, 328 stran.
ISBN 978-80-7380-646-0

Doporučená

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

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

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

Brno, 10. října 2017

Kld