

## **Sylabus předmětu FAAP – presenční studium 2020/2021 (online výuka)**

### **Změny v průběhu předmětu v důsledku vlivu korona krize (semestr 12 týdnů).**

A) Název a zkratka předmětu: **Finanční analýza a plán, MPF\_FAAP**

B) Zařazení do výuky (semestr): **podzim 2020/2021**

C) Mezipředmětové vazby:

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

D) Cíl předmětu a jeho charakter (beze změny)

E) Témata přednášek a seminářů

### **STANDARDNÍ PRŮBĚH ONLINE VÝUKY**

**1. týden (5.10.2020, standardní online průběh)**

*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 (12.10.2020, standardní online průběh)**

*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. P 10 Predikce finanční tísně (b/b modely I)

*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 predikována).

### **KARANTÉNA – přesuny na 6., 7. A 8. týden**

**3. týden (19.10.2020, karanténa vyučujícího, přesouvá se na 9.11.2020)**

*PŘEDNÁŠKA*

P11 Predikce finanční tísně (b/b modely II). P5 Cash Flow (CF) a ukazatelé na bázi CF, včetně NWC

*SEMINÁŘ*

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

**4. týden (26.10.2020, karanténa vyučujícího, přesouvá se na 16.11.2020)**

*PŘEDNÁŠKA*

P0 Úvod, historický vývoj FA. P8 Časové řady, trendy a extrapolace.

*SEMINÁŘ*

**TEST T1-** Cíl FA, ROA, ROE, fin. zdraví, fin. tíseň, etapy FA, inf. zdroje. Analýza fundamentální, technická, horizontální, vertikální. Skupiny poměrových ukazatelů. (P 2 a 3) - **ODPADÁ.**

**5. týden (2.11.2020, karanténa vyučujícího, přesouvá se na 23.11.2020)**

*PŘEDNÁŠKA*

P6 Cena kapitálu (diskontní sazba).

*SEMINÁŘ*

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

### **TŘI TÝDNY ONLINE VÝUKY S PŘESUNUTOU VÝUKOU**

**6. týden (9.11.2020, standardní online průběh – kurzívou jsou vyznačené přesunuté přednášky)**

*PŘEDNÁŠKA*

*P11 Predikce finanční tísně (b/b modely II). P5 Cash Flow (CF) a ukazatelé na bázi CF, včetně NWC*

*SEMINÁŘ*

*P7 Beta koeficienty (doplňk k ceně kapitálu). P1 Oceňování podniku a jeho vazba na FA.*

**7. týden (16.11.2020, standardní online průběh – kurzívou jsou vyznačené přesunuté přednášky)**

*PŘEDNÁŠKA*

*P0 Úvod, historický vývoj FA. P8 Časové řady, trendy a extrapolace.*

*P12 Finanční plánování I – metody a modely.*

*SEMINÁŘ*

*Analýza finanční posice aplikačního podniku – b/b modely I.*

**8. týden (23.11.2020, standardní online průběh – kurzívou jsou vyznačené přesunuté přednášky)**

*PŘEDNÁŠKA*

*P6 Cena kapitálu (diskontní sazba).*

*P13 Finanční plánování II – rozpočty.*

*SEMINÁŘ*

*Analýza finanční posice aplikačního podniku – b/b modely II.*

*Presentace seminárních prací II - ODPADÁ.*

### **NÁVRAT KE STANDARDNÍMU PRŮBĚHU ONLINE VÝUKY**

**9. týden (30.11.2020)**

*PŘEDNÁŠKA*

*P9 Strategické aspekty FA a plánování.*

*SEMINÁŘ*

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

**10. týden**

*PŘEDNÁŠKA*

*P9 Strategické aspekty FA a plánování.*

*PS Bitva o Midway (strategické plánování v praxi)*

*SEMINÁŘ*

*Presentace seminárních prací III - ODPADÁ.*

**11. týden**

*PŘEDNÁŠKA*

*P16 Cost-benefit analýza (CBA).*

*SEMINÁŘ*

*Apsteriori hodnocení podniku (viz metodický návod seminární práce).*

**12. týden**

*PŘEDNÁŠKA*

*P15 Predikce finanční tísně III - Rating a Scoring.*

*P14 Úpravy účetních výkazů.*

*SEMINÁŘ*

*Presentace seminárních prací IV - ODPADÁ.*

**Opravný test (T1 a T2) a rezerva - ODPADÁ..**

## F) Ukončení předmětu a průběh zkoušky (pro kontaktní výuku)

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 dílčích průběžných testů T1 a T2

Vlivem korona krize získává online výuka stále více charakter výuky blokové. Za stávajícího stavu věcí (stav ke dni 3. listopadu 2020) se tak původní kontrola průběžného studia dvěma dílčími průběžnými kontrolními testy T1 a T2 stává méně významnou a obsah testů se (v podobě obsahu opakovacích bloků) přesunuje do vlastní zkoušky.

Těžiště průběžné samostatné práce studentů a její kontroly se tak přesouvá k seminární práci a její dvojí průběžné a třetí finální kontrole.

#### ii) úspěšné předložení (odevzdání) a presentace seminární práce

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

Seminární práce se k průběžné kontrole její tvorby (co do formy i obsahu) předkládá v elektronické podobě na adresu vedoucího semináře ([kalouda@econ.muni.cz](mailto:kalouda@econ.muni.cz)) dvakrát, a to

a) v 7. až 10. týdnu semestru,

b) v 10. až 11. týdnu semestru

podle individuálních možností studentů.

Finální podoba seminární práce se odevzdává osobně vedoucímu semináře (zkoušejícímu), technikou „z ruky do ruky“ nejpozději v den konání zkoušky.

Klasická presentace finální podoby seminární práce v současných podmínkách odpadá. Je nahrazena vložení seminární práce specializované odevzdávnou v ISu.

Kontrola studia dílčími průběžnými testy tedy za stávajícího stavu věcí není aktuální. Úspěšná seminární práce musí být předložena nejpozději v den konání zkoušky.

### b) Vlastní zkouška

Zkouška má dvě části - písemnou a ústní:

i) písemná část (příprava na maximálně dvě témata vylosovaná zkoušeným z opakovacích bloků pro aktuální rok),

ii) ústní část (slovní reakce zkoušeného na vylosovaná témata s možností položení doplňujících otázek ze strany zkoušejícího).

## G) Literatura:

### Základní

KALOUDA, F.: *Finanční a cost-benefit analýza podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2019

KALOUDA, F.: *Finanční analýza a řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2017, 3. rozšířené vydání

### Doporučená

KALOUDA, F.: *Finanční analýza a řízení podniku*. A.Čeněk, Plzeň 2016, 2. rozšířené vydání

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

Brno, 7. prosince 2020

Kld