

Popis předmětu

Zkratka předmětu:	FIU/BPFAN	Strana:	1 / 4
Název předmětu:	Finanční analýza		
Akademický rok:	2014/2015	Tisknuto:	01.09.2014 15:54

Pracoviště / Zkratka	FIU / BPFAN	Akademický rok	2014/2015
Název	Finanční analýza	Způsob zakončení	Zkouška
Akreditováno/Kredity	Ano, 5 Kred.	Forma zakončení	Písemná
Rozsah hodin	Přednáška 1 [HOD/TYD] Seminář 2 [HOD/TYD]	Zápočet před zkouškou	NE
Obs/max	Statut A Statut B Statut C	Počítán do průměru	ANO
Letní semestr	0 / 0 0 / 200 0 / 10	Min. (B+C) studentů	nestanoveno
Zimní semestr	0 / - 0 / - 0 / -	Opakovaný zápis	NE
Vyučovací jazyk	Čeština	Vyučovaný semestr	Letní semestr
Nahrazovaný předmět	FIN/BPFAN		
Vyloučené předměty	FIN/PFAN a FIU/PFAN		
Podmiňující	Nejsou definovány		
Předměty informativně doporučené	Nejsou definovány		
Předměty, které předmět podmiňuje	Nejsou definovány		

Cíle předmětu (anotace):

Seznámit posluchače s problematikou hodnocení finanční situace firmy, objasnit postavení finanční analýzy v rámci finančního řízení firmy. Důraz je kladen na v našich podmínkách nejužívanější metodu a to analýzu poměrovými ukazateli. V rámci předmětu je řešen také názorný příklad, který ukáže, jak s daty pracovat a co je možné z nich vyčíst. Zaměřuje se rovněž na problematiku zpracování komplexní finanční analýzy s využitím běžně dostupného softwaru.

Požadavky na studenta

Povinná účast na seminářích 25 %.
Seminární práce, diskuze, průběžný test, závěrečná písemná zkouška.

Obsah

1. Finanční analýza
2. Nástroje finanční analýzy
3. Informační zdroje finanční analýzy
4. Cash flow - I.
5. Cash flow - II.
6. Analýza rentability
7. Další ukazatelé poměrové analýzy
8. Hodnocení a srovnávání ukazatelů
9. Souhrnné indexy hodnocení
10. Bankrotní modely
11. Případová studie - I.
12. Případová studie - II.
13. Případová studie - III.

1. Finanční analýza
Hodnocení finanční situace firmy. Finanční informace o podniku. Postavení finanční analýzy v rámci finančního řízení firmy.

2. Nástroje finanční analýzy
Finančně účetní informace. Metodika finanční analýzy. Finanční výkazy. Horizontální a vertikální analýza rozvahy - hodnocení jednotlivých rozvahových položek.

3. Informační zdroje finanční analýzy
Horizontální analýza výkazu zisku a ztrát. Hodnocení vlivu změn jednotlivých položek finančních výkazů na další metody finanční analýzy.

4. Cash flow - I.

Charakteristika cash flow, cash flow ve vztahu k rozpočtování příjmů a výdajů, cash flow při hodnocení investičního záměru.

5. Cash flow - II.

Horizontální analýza výkazu cash flow a jeho vztah k dalším metodám finanční analýzy.

6. Analýza rentability

Konstrukce poměrových ukazatelů rentability . Jejich postavení v rámci hodnocení finanční situace firmy. Hodnocení jednotlivých ukazatelů rentability a jejich návaznost na analýzu rizika

7. Další ukazatele poměrové analýzy

Ukazatele likvidity, aktivity, zadluženosti a jejich praktická aplikace. Vliv těchto poměrových ukazatelů na řízení finanční situace firmy, jejich vzájemná provázanost a provázanost s poměrovými ukazateli rentability, zejména při interpretaci napočítaných hodnot.

8. Hodnocení a srovnání jednotlivých ukazatelů

Srovnání ukazatelů v čase, s obdobnými firmami, s údaji za odvětví, s plánem, s expertními odhady. Využití různých metod hodnocení vypočítaných ukazatelů.

9. Souhrnné indexy hodnocení

Indexy hodnocení jednotlivých společností - využití jednočíselných charakteristik při hodnocení finančního zdraví firmy. Bonitní modely.

10. Bankovní modely

Bankrotní modely - predikce finanční tísně. Možnosti využití těchto modelů při finanční analýze v podmínkách České republiky.

11. Případová studie - I.

Využití všech získaných znalostí při řešení ucelené případové studie s využitím konkrétní firmy fungující na našem trhu.

12. Případová studie - II.

Využití všech získaných znalostí při řešení ucelené případové studie s využitím konkrétní firmy fungující na našem trhu.

13. Případová studie - III.

Využití všech získaných znalostí při řešení ucelené případové studie s využitím konkrétní firmy fungující na našem trhu.

Předpoklady - další informace k podmíněnosti studia předmětu

K absolvování předmětu nejsou vyžadovány žádné podmínky a předmět může být zapsán nezávisle na jiných předmětech

Získané způsobilosti

Schopnost práce s finančními výkazy, schopnost vyhodnotit finanční situace firmy, schopnost vyhledávat a vyhodnocovat interní i externí data v kontextu hodnocení finanční situace firmy

Garanti a vyučující

- **Garanti:** Ing. Petra RŮČKOVÁ, Ph.D.
- **Přednášející:** Ing. Petra RŮČKOVÁ, Ph.D.
- **Vede seminář:** Ing. Michaela ROUBÍČKOVÁ, Ph.D., Ing. Petra RŮČKOVÁ, Ph.D.

Literatura

- **Základní:** LUNDHOLM, R., SLOAN, R. *Equity valuation and analysis*. 2007. ISBN 007-310026-9.
- **Základní:** PENMAN, H. S. *Financial statement analysis and security valuation*. New York, 2007. ISBN 007-125432-3.
- **Základní:** GRÜNWARD, R., TERMER, T., HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování*. Praha: VŠE, 1999.
- **Základní:** RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza. Distanční studijní opora*. Karviná: OPF SU, 2005. ISBN 80-7248-299-8.
- **Základní:** RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza, metody, ukazatele a využití v praxi*. Praha: Grada Publishing, 2007. ISBN 978-80-247-1386-1.
- **Doporučená:** KEASEY, K., THOMPSON, S., WRIGHT, M. *Corporate Governance*. Cornwall, 1999. ISBN 1-85898-871-3.
- **Doporučená:** KISLINGEROVÁ, E. a kol. *Manažerské finance*. Praha: C.H. Beck, 2004. ISBN 80-7179-802-9.

- **Doporučená:** JINDŘICHOVSKÁ, I., BLAHA, Z. S. *Podnikové finance*. Praha: Management Press, 2001.
- **Doporučená:** KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví I*. Praha: Polygon, 1998.
- **Doporučená:** KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví II*. Praha: Polygon, 1998.
- **Doporučená:** KOLB, R W., RODRÍGUEZ, R J. *Principles of Finance*. Toronto, 1992. ISBN 0-669-27384-8.
- **Doporučená:** WHITE, G., SONDHAI, AC., FRIED, D. *The Analysis and Use of Financial Statements*. New York: John Wiley & sons, 1998. ISBN 0-471-11186-4.

Časová náročnost

Aktivity	Časová náročnost aktivity [h]
Přednáška	26
Ostatní studijní zátěž	66
Zkouška	40
Seminář	13
Celkem:	145

Vyučovací metody

Přednáška
Seminář

Hodnotící metody

Písemná zkouška

Předmět je zařazen do studijních programů:

Studijní program	Typ stud.	Forma	Obor	Etapa	V.st.pl.	Rok	Blok	Statut	D.roč.	D.sem.
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Ekonomika cestovního ruchu	4	13	2014	Povinně volitelné předměty oboru ECR Bc. prez.	B	2	LS
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Ekonomika cestovního ruchu	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru ECR Bc. prez.	B	2	LS
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Ekonomika podnikání v obchodě a službách	4	14	2014	Povinně volitelné předměty oboru EKPO Bc. prez.	B	2	LS
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Ekonomika podnikání v obchodě a službách	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru EKPO Bc. prez.	B	2	LS
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Marketing a management	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru MM Bc. prez.	B	2	LS
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Řízení logistiky	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru RL Bc. prez.	B	2	LS
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Řízení logistiky	4	13	2014	Povinně	B	2	LS

Studijní program	Typ stud.	Forma	Obor	Etapa	V.st.pl.	Rok	Blok	Statut	D.roč.	D.sem.
management							volitelné předměty oboru RL Bc. prez.			
Ekonomika a management	Bakalářský	Prezenční	Účetnictví a daně	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru UD Bc. prez.	B	2	LS
Hospodářská politika a správa	Bakalářský	Prezenční	Bankovníctví	4	12	2014	Povinně volitelné předměty oboru BAN Bc. prez.	B	2	LS