

## SYLABUS PŘEDMĚTU – PREZENČNÍ STUDIUM

<b>Slezská univerzita v Opavě</b>					
<b>Obchodně podnikatelská fakulta v Karviné</b>					
<b>Platnost akreditace do</b>	2008/2009				
<b>Kód studijního předmětu</b>	PFAN	<b>Kód katedry</b>	FIN		
<b>Název studijního předmětu</b>	Finanční analýza Financial analysis Finanzanalyse				
<b>Typ zařazení předmětu do studijních programů</b>	Povinný – EKMBP FF, HPSBP FI, HPSBP BA		<b>Doporučený ročník/semestr</b>	3/6	
<b>Jiný způsob vyjádření rozsahu</b>					
<b>Rozsah studijního předmětu</b>	1+2	<b>Hodin za týden</b>	3	<b>Počet kreditů</b>	4 ECTS
<b>Způsob zakončení</b>	zkouška				
<b>Forma výuky</b>	Přednáška, seminář				
<b>Rozsah konzultací (soustředění)</b>					
<b>Podmínky absolvování předmětu</b>	Povinná účast na seminářích 25 %. Seminární práce, diskuze, průběžný test, závěrečná písemná zkouška.				
<b>Návaznost předmětu</b>	<b>podmiňující</b>				
	<b>vylučující</b>				
<b>Vyučující</b>	<b>interní</b>	Ing. Petra Růčková, Ph.D., přednášející Ing. Michaela Roubíčková, Ph.D. Ing. Ivo Veselý Ing. Jiří Štindl			
	<b>externí</b>				
<b>Stručná anotace předmětu</b>					
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.					
<b>Struktura výkladu</b>					
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Finanční analýza</li> <li>2. Nástroje finanční analýzy</li> <li>3. Informační zdroje finanční analýzy</li> <li>4. Cash flow – I.</li> <li>5. Cash flow – II.</li> <li>6. Analýza rentability</li> <li>7. Další ukazatelé poměrové analýzy</li> <li>8. Hodnocení a srovnávání ukazatelů</li> <li>9. Souhrnné indexy hodnocení</li> <li>10. Bankrotní modely</li> </ol>					

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.

**Povinná literatura**

RŮČKOVÁ, P.: Finanční analýza, metody, ukazatele a využití v praxi. Praha: Grada Publishing 2007. ISBN 978-80-247-1386-1

RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza. Distanční studijní opora. Karviná: OPF SLU 2005. ISBN 80-7248-299-8

GRÜNWARD, R., TERMER, T., HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování*. Praha: VŠE, 1999.

**Doporučená literatura**

KISLINGEROVÁ, E. a kol. *Manažerské finance*. Praha: C.H.Beck, 2004.

JINDŘICHOVSKÁ, I., BLAHA, Z. S. *Podnikové finance*. Praha, Management Press, 2001.

KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví I*. Praha: Polygon, 1998.

KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví II*. Praha: Polygon, 1998.

**Studijní pomůcky**

V rámci výuky předmětu a k jeho prezentaci na seminářích jsou využívána elektronická média.

**Poznámky a výjimky**