

Opakovací bloky ze Základů firemních financí (denní studium) – JS 2003/4

1. Pojem podnikových financí, jejich předmět a subjekty. Finanční řízení (3/4 funkce, účelové funkce), finanční politika firmy (cíle), kapitál a finanční cíle podnikání.
2. Firemní finance a jiné ekonomické disciplíny. Vývoj firemních financí (v čase).
3. Typy rozhodovacích situací (finanční a provozní páka, kalkulace nákladů a efektivnost investic). Fáze finančního rozhodování. Specifika investičního rozhodování.
4. Čtyři standardní metody hodnocení efektivnosti investic. Měření investičního rizika a ochrana proti němu.
5. Kalkulace nákladů I – východiska, klasifikace výkonů a nákladů.
6. Kalkulace nákladů II – kalkulační metody a techniky, dynamická kalkulace.
7. Finanční aspekty zakládání firmy – 3/4 rozhodující otázky vzniku firmy. Parametry podnikatelského záměru. Podniky neakciového typu, akciové společnosti a družstva.
8. **Požadavky na daňovou soustavu a související faktory. Daně důchodové (úpravy zisku, daňový základ, sazby daně a daňové slevy. Minimální potřebný zisk, nerozdělený zisk.**
9. **Daně majetkové a obrátové. Vliv daně ze zisku na finanční rozhodování firmy.**
10. Majetková struktura – obsah pojmu, 3 faktory celkového majetku (včetně ceny). Oceňování zásob.
11. Faktory majetkové struktury. Finanční struktura a kontrola činnosti firmy (vlastníci a management, alternativní vnímání optima finanční struktury).
12. Finanční struktura – obsah pojmu, optimum finanční struktury (cena kapitálu a míra zadluženosti).
13. Náklady na cizí a celkový kapitál. Souvislosti majetkové a finanční struktury.
14. Oběžný majetek – pojetí, struktura a funkce. Situace v ČR a standardy tržní ekonomiky. Tři parametry řízení oběžného majetku (optimalizace).
15. Celková potřeba oběžného majetku. Průměrná výše celkových zásob. Zásobovací rovnice.
16. Optimalizace zásob – kritérium, tři složky nákladů. Baumolův model.
17. Optimální výrobní dávka (parametry). Výše nedokončené výroby. Využití zásob, včetně pojistné zásoby – kritéria (ukazatele).
18. Řízení peněžních prostředků a pohledávek.
19. FA jako součást finančního řízení firmy. Hlavní etapy finanční analýzy.
20. Metody FA (přehled), 4/5 skupin poměrových ukazatelů (skupinového typu). Horizontální a vertikální analýza.
21. Ukazatele rentability (ROCE, ROE, ROA). Rozklady rentability I (pyramidová soustava DuPont).
22. Ukazatelé aktivity a likvidity.
23. Ukazatelé zadluženosti a finanční struktury. **Ukazatele kapitálového trhu.**
24. Bonitní/bankrotní modely I – Q-test a Indikátor bonity.
25. Bonitní/bankrotní modely II - Z-funkce pro a.s. i s.r.o..
26. Bonitní/bankrotní modely III – EVA[®] a Zlatá pravidla financování.
27. Tvorba a struktura zisku v ČR, redukovaná struktura zisku v praxi finanční analýzy v USA, UK a SRN).
28. Rentabilita vlastního jmění, earning power, rentabilita celkového kapitálu.
29. Rozklady rentability II (redukce).
30. 3 faktory procesu financování a role finančního trhu. Klíčové funkce finančního trhu, formy financování a struktura finančního trhu. Funkce (optimalizace) a typy finančních zprostředkovatelů.
31. Kategorizace finančních trhů – produkty, organizace, priorita.
32. CF – definice a obsah pojmu. Vznik, funkce, kritérium. Dvě metody určení hodnoty CF.
33. **Obecné schéma nepřímé metody. Kategorie CF.**
34. Oceňování finančního majetku firmy.
35. Oceňování hodnoty firmy (2 typy a 2 stupně). Podmínky realistického odhadu hodnoty firmy.
36. Metody oceňování firmy I – metoda likvidační hodnoty, vlastního kapitálu a substanční metoda.
37. Metody oceňování firmy II – metoda diskontovaných CF, srovnávací metoda.
38. **Základní druhy devizových operací. Modely predikce kurzu I – východiska, parita kupní síly, Fisherův efekt.**
39. **Modely predikce kurzu II – Fisherův efekt, mezinárodní Fisherův efekt. Parita úrokové míry.**
40. **Devizová expozice (3 typy) a její řízení.**
41. **Cíle a pojetí finančního plánu.**
42. **Dvě základní metody tvorby finančního plánu.**

28. 4. 2004

P.S.: Tučně vyznačené otázky se nezkouší.

Kalouda