

Opakovací bloky ze Základů firemních financí (denní studium) – JS 2005/6

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. Finanční rozhodování podniku (fáze finančního rozhodování a typy rozhodovacích situací).
4. BEP analýza I - Firma kapitálově lehká a kapitálově těžká, standardní situace BEP analýzy.
5. BEP analýza II – Dva klíčové parametry chování podniku, výpočet Q_K , zisku a bodu nákladové ekvivalence.
6. Klasifikace nákladů, tři kalkulační metody z pohledu alokace N_F , technika prostého.
7. Kalkulační techniky dělení s poměrnými čísly, procenta reže, variabilních nákladů a ABC.
8. Speciální kalkulační metody (standardní náklady, dynamická kalkulace a diagramy X).
9. Čtyři standardní statické a dynamické metody hodnocení efektivity investic.
10. Specifika investičního procesu, měření investičního rizika a ochrana proti němu.
11. Finanční aspekty zakládání firmy (3/4 rozhodující otázky, parametry podnikatelského záměru a možné právní formy).
12. **Požadavky na daňovou soustavu a související faktory. Daně důchodové (úpravy zisku, daňový základ, sazby daně a daňové slevy. Minimální potřebný zisk, nerozdělený zisk.**
13. **Daně majetkové a obrátové. Vliv daně ze zisku na finanční rozhodování firmy.**
14. Majetková struktura – obsah pojmu, tři faktory celkového majetku (včetně ceny). Oceňování zásob. Tři faktory majetkové struktury.
15. Finanční struktura – obsah pojmu, náklady na cizí a celkový kapitál, optimum finanční struktury (cena kapitálu a míra zadluženosti).
16. Souvislosti majetkové a finanční struktury. Finanční struktura a kontrola činnosti firmy (vlastníci a management).
17. Oběžný majetek – pojetí, struktura a funkce.
18. Řízení oběžného majetku (optimalizace). Celková potřeba oběžného majetku. Průměrná výše celkových zásob. Zásobovací rovnice.
19. Optimalizace zásob – kritérium, tři (čtyři) složky nákladů. Baumolův model.
20. Optimální výrobní dávka (parametry). Výše nedokončené výroby. Využití zásob, včetně pojistné zásoby – kritéria (ukazatele).
21. Řízení peněžních prostředků a pohledávek.
22. FA jako součást finančního řízení podniku. Hlavní etapy finanční analýzy.
23. Metody FA (přehled), 4/5 skupin poměrových ukazatelů (skupinového typu). Horizontální a vertikální analýza.
24. Ukazatele rentability (ROCE, ROE, ROA). Rozklady rentability I (pyramidová soustava DuPont).
25. Ukazatelé aktivity, likvidity, zadluženosti a finanční struktury. **Ukazatele kapitálového trhu.**
26. Bonitní/bankrotní modely I – Q-test, Indikátor bonity a Z-funkce pro a.s. i s.r.o..
27. Bonitní/bankrotní modely II – EVA[®] a Zlatá pravidla financování.
28. **Tvorba a struktura zisku v ČR, redukováná struktura zisku v praxi finanční analýzy v USA, UK a SRN).**
29. **Rentabilita vlastního jmění, earning power, rentabilita celkového kapitálu. Rozklady rentability II (redukce).**
30. Tři 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.
36. Pět metod oceňování firmy.
37. **Základní druhy devizových operací. Modely predikce kurzu I – východiska, parita kupní síly, Fisherův efekt.**
38. **Modely predikce kurzu II – Fisherův efekt, mezinárodní Fisherův efekt. Parita úrokové míry.**
39. Devizová expozice (3 typy) a její řízení.
40. Cíle a pojetí finančního plánu. Dvě základní metody tvorby finančního plánu.

11. 5. 2006

P.S.: Tučně vyznačené otázky se nezkouší.

Kalouda