

## Opakovací bloky ze Základů firemních financí (denní studium)

Jarní semestr 2006/2007

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 finančního 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. Etapy a postupy finanční analýzy. Zdroje vstupních dat. 4 (5) skupin poměrových ukazatelů (skupinového typu).
20. Ukazatele rentability (ROCE, ROE, ROA). Rozklady rentability.
21. Ukazatelé aktivity a likvidity.
22. Ukazatelé zadluženosti a finanční struktury. Ukazatele kapitálového trhu.
23. Bonitní/bankrotní modely (Z-funkce).
24. Tvorba a struktura zisku v ČR, redukovaná struktura zisku v praxi finanční analýzy v USA, UK a SRN).
25. Rentabilita vlastního jmění, earning power, rentabilita celkového kapitálu.
26. Rozklady rentability a pyramidová soustava DuPont.
27. 3 faktory procesu financování a role finančního trhu. Klíčové funkce finančního trhu, formy financování a struktura finančního trhu. Funkce (optimalizace) a typy finančních zprostředkovatelů.
28. Kategorizace finančních trhů – produkty, organizace, priorita.
29. CF – definice a obsah pojmu. Vznik, funkce, kritérium. Dvě metody určení hodnoty CF.
30. **Obecné schéma nepřímé metody. Kategorie CF.**
31. Oceňování finančního majetku firmy.
32. Oceňování hodnoty firmy (2 typy a 2 stupně). Podmínky realistického odhadu hodnoty firmy.
33. Metody oceňování firmy I – metoda likvidační hodnoty, vlastního kapitálu a substanční metoda.
34. Metody oceňování firmy II – metoda diskontovaných CF, srovnávací metoda.
35. **Základní druhy devizových operací. Modely predikce kurzu I – východiska, parita kupní síly, Fisherův efekt.**
36. **Modely predikce kurzu II – Fisherův efekt, mezinárodní Fisherův efekt. Parita úrokové míry.**
37. Devizová expozice (3 typy) a její řízení.
38. Cíle a pojetí finančního plánu.
39. Dvě základní metody tvorby finančního plánu.

25. 1. 2007

Kalouda

P.S.: Tučně vyznačené otázky se nezkouší.