

Opakovací bloky předmětu FiRi (všechny formy studia) – jaro 2009/10

1. Pojem podnikových financí, jejich předmět a subjekty. Pojem finančního řízení, jeho 3/4 funkce a 2 oblasti působnosti.
2. Finanční cíle podnikání a zdroje financování podnikatelských aktivit.
3. Firemní finance a jiné ekonomické disciplíny. Vývoj firemních financí (v čase a prostoru).
4. Finanční rozhodování, jeho 3 složky a 5 fází. Typy rozhodovacích situací (finanční a provozní páka, kalkulace nákladů a efektivnost investic) v dlouhodobém a krátkodobém horizontu
5. Analýza bodu zvratu (BEP analýza) – standardní situace BEP analýzy, dva klíčové parametry chování podniku, výpočet bodu zvratu a zisku.
6. Kalkulace nákladů I – klasifikace nákladů, prosté dělení a dělení s poměrnými čísly.
7. Kalkulace nákladů II – procento režie, variabilní náklady a ABC.
8. Kalkulace nákladů III – speciální kalkulační metody.
9. Investiční rozhodování I – charakteristika, čtyři standardní metody hodnocení efektivnosti investic, měření investičního rizika a ochrana proti němu.
10. Investiční rozhodování II – Alternativní metody hodnocení efektivnosti investic.
11. Podnikatelské riziko I – definice pojmu, nejistota, riziko, hazard. Druhy rizik a ochrana proti riziku.
12. Podnikatelské riziko II – Investiční riziko (specifika, měření a ochrana proti němu).
13. **Požadavky na daňovou soustavu a související faktory. Daně důchodové (úpravy zisku, daňový základ, sazby daně a daňové slevy. Minimální potřebný zisk, nerozdělený zisk.**
14. **Daně majetkové a obrátové. Vliv daně ze zisku na finanční rozhodování firmy.**
15. Majetková struktura – obsah pojmu, 3 faktory celkové výše majetku (včetně ceny). Oceňování zásob. Faktory majetkové struktury.
16. Finanční struktura I – obsah pojmu, statické a dynamické teorie, cena kapitálu.
17. Finanční struktura II - optimální míra zadluženosti a kontrola činnosti firmy (vlastníci a management).
18. Souvislosti majetkové a finanční struktury (NWC)
19. Finanční aspekty zakládání firmy – 3/4 rozhodující otázky vzniku firmy. Tři parametry podnikatelského záměru.
20. Podniky neakciového typu, akciové společnosti a družstva.
21. Oběžný majetek – pojetí, struktura a funkce. Situace v ČR a standardy tržní ekonomiky. Tři parametry řízení oběžného majetku (optimalizace).
22. Celková potřeba oběžného majetku. Řízení zásob, průměrná výše celkových zásob, zásobovací rovnice.
23. Optimalizace zásob – kritérium, tři složky nákladů. Baumolův a Miller-Orrův nákladový model.
24. Optimální výrobní dávka (parametry). Výše nedokončené výroby. Využití zásob, včetně pojistné zásoby – kritéria (ukazatele).
25. Řízení peněžních prostředků a pohledávek.
26. Oceňování finančního majetku firmy.
27. Oceňování hodnoty firmy (2 typy a 2 stupně). Podmínky realistického odhadu hodnoty firmy.
28. Metody oceňování firmy I – metoda likvidační hodnoty, vlastního kapitálu a substanční metoda.
29. Metody oceňování firmy II – metoda diskontovaných CF, srovnávací metoda, goodwill.
30. 3 faktory procesu finančního řízení 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 pojmu, vznik, funkce. Dvě metody určení hodnoty CF. Kategorie a využití CF.
33. **Detailní schéma nepřímé metody.**
34. Dva přístupy k FA. Etapy a postupy finanční analýzy. Zdroje vstupních dat FA.
35. Ukazatele rentability (ROCE, ROE, ROA) a aktivity, pyramidová soustava DuPont.
36. Ukazatele likvidity, zadluženosti a finanční struktury. Ukazatele kapitálového trhu.
37. Horizontální a vertikální analýza. Soustavy finančních ukazatelů.
38. Predikce finanční tísně, bonitní/bankrotní modely I (Z-funkce, Zeta model).
39. Bonitní/bankrotní modely II – Q-test, Indikátor bonity.
40. Dvě základní techniky tvorby finančního plánu. Modely finančního plánování.
41. Rozpočty.
42. Základní druhy devizových operací. Devizová expozice (3 typy) a její řízení.
43. **Modely predikce kurzu I – východiska, parita kupní síly, Fisherův efekt.**
44. **Modely predikce kurzu II – mezinárodní Fisherův efekt. Parita úrokové míry.**

21. 4. 2010

Kalouda

P.S.: Tučně vyznačené otázky se nezkouší.