

Opakovací bloky, FAAP 2015/2016

1. Úloha, cíle, uživatelé a informační zdroje FA.
2. Typy a stupně oceňování podniku, vazba na FA, koncepce oceňování a šest vybraných metod.
3. Etapy a postupy FA (kritická analýza - společné a rozdílné rysy).
4. Průřezové metody FA (FA techn. a fundamentální, horizontální a vertikální, soustavy ukazatelů).
5. Elementární metody FA I (analýza absolutních ukazatelů) – zisk (vč. rozkladu DuPont), CF (definice a metody určení).
6. Elementární metody FA II (analýza absolutních ukazatelů) – ukazatelé na bázi CF (CF I-III), tři peněžní fondy a NWC (vč. strategií financování).
7. Elementární metody FA III (poměrová analýza) – ukazatele rentability, aktivity, likvidity (vč. standardizovaných hodnot), zadluženosti (jen vybrané ukazatele) a finančního trhu.
8. Úpravy účetních výkazů pro potřeby FA I (rozvaha a výsledovka vč. komentářů).
9. **Úpravy účetních výkazů pro potřeby FA II – pro potřeby Z-funkce.**
10. **Úpravy účetních výkazů pro potřeby FA III – kategorie zisku (a související ukazatele).**
11. Fin. zdraví a predikce finanční tísně I – modely bankrotní a bonitní, Z-funkce (pro a.s. a s.r.o.).
12. Fin. zdraví a predikce finanční tísně II – Q-test, Z-fce pro české podniky, **indikátor bonity**.
13. Fin. zdraví a predikce finanční tísně III – Beermanova diskriminační funkce, Taflerův bankrotní model (jen hlavní charakteristiky).
14. Fin. zdraví a predikce finanční tísně IV - indexy IN (specielně IN 95 a 05), hlavní charakteristiky Tamariho a Argentiho modelu.
15. Analýza vypovídací schopnosti (přesnosti predikce) b/b modelů – Z-funkce a IN modely (kritéria ROC, AUC a Gini), vliv časového horizontu predikce.
16. Fin. zdraví a predikce finanční tísně V – EVA, zlatá pravidla financování, Black-Scholesův model.
17. Fin. zdraví a predikce finanční tísně VI – rating a scoring.
18. Fin. zdraví a predikce finanční tísně VII – rizikovost podnikového portfolia (měření- β koeficienty, řízení rizika úpravou výnosů a diskontní sazby).
19. Individuální a spol. disk. sazba I – obecná teoretická východiska, stanovení disk. sazby podle metody disk. peněžních toků (koncept WACC).
20. Individuální a spol. disk. sazba II – stanovení disk. sazby na základě konceptu CAPM a podle rizika projektu/investice (s využitím typologie projektu)
21. Individuální a spol. disk. sazba III - sazba stanovena normativně, algoritimizovaně a v případě projektů s přidanou hodnotou strategického významu.
22. Vývojové trendy a časové řady - tři podmínky predikce, kinematický a dynamický přístup, cíle a úlohy predikce, **koeficient korelace, autokorelace a autokorelační funkce, tři základní modely predikce.**
23. Tři základní techniky finančního plánování, modely finančního plánování, strategické aspekty finančního plánování (strategická pozice podniku).
24. Souvislost rozpočtů a krátkodobých finančních plánů, pevný a pružný rozpočet, rozpočtové mýty.
25. Vybrané rozpočtové techniky I – inkrementální metoda a ZBB.
26. Vybrané rozpočtové techniky II – CMP a PPB.
27. Vybrané rozpočtové techniky III – KAIZEN a World Class Manufacturing.
28. Vybrané rozpočtové techniky IV – kontingenční přístupy, behaviorální aspekty rozpočtování.
29. **FA pro mezipodnikové komparace I – filozofie, základní pojmy, funkce podniku, úpravy výsledovky a rozvahy.**
30. **FA pro mezipodnikové komparace II – kapacita samofinancování a dvojí pojetí pracovního kapitálu, dvě podoby výsledovky, úprava odpisů a vybrané ukazatele (celkový výnos, externí spotřeba a přidaná hodnota).**
31. FA pro mezipodnikové komparace IV – shrnutí společných znaků a hlavních rozdílů anglosaského a francouzského přístupu k FA.

Tučně vyznačené opakovací bloky se letos nezkouší.

16. 11. 2015

Kld