

1.	ÚVODNÍ SLOVO O FINANČNÍ ANALÝZE .....	3
1.1.	Vstupní data .....	4
1.2.	Metody zpracování vstupních dat.....	6
2.	CO JE TO RENTABILITA .....	8
2.1.	Ukazatele rentability .....	8
2.2.	Rentabilita vloženého kapitálu (ROI - Return on Investment) .....	8
2.2.1.	Rentabilita úhrnných vložených prostředků (ROA - Return on Assets) .....	9
2.2.2.	Rentabilita vlastního kapitálu (ROE - Return on Equity) .....	10
2.2.3.	Ukazatel rentability dlouhodobého kapitálu (ROCE - Return on Capital Employed).....	12
2.2.4.	Působení finanční páky.....	13
2.3.	Rentabilita tržeb (ROS - Return on Sales) .....	13
2.4.	Rentabilita nákladů.....	15
2.5.	Nákladovost .....	17
2.6.	Netradiční pojetí ukazatelů rentability .....	18
3.	ŘÍZENÍ PRACOVNÍHO KAPITÁLU .....	19
3.1.	Ukazatele pracovního kapitálu .....	20
3.2.	Zásoby .....	23
3.2.1.	Optimální velikost objednávky zásob .....	23
3.2.2.	Optimální úroveň zásob (velikost zásob) .....	25
3.2.3.	Řízení zásob metodou "just in time".....	26
3.3.	Pohledávky.....	27
3.3.1.	Obchodní úvěr poskytovaný odběratelům.....	27
3.3.2.	Úvěrové podmínky a skonta při úhradě.....	28
3.3.3.	Financování pohledávek .....	29
3.3.3.1.	Diskontování faktur .....	29
3.3.3.2.	Faktoring dluhů .....	30
3.3.4.	Vymáhání dluhů .....	31
3.4.	Obchodní závazky (závazky z obchodního styku).....	33
3.5.	Peněžní prostředky .....	34
3.5.1.	Řízení peněžních prostředků pomocí modelů.....	37
3.5.1.1.	Baumolův model .....	37
3.5.1.2.	Miller-Orrův model.....	37
3.5.2.	Řízení peněžních prostředků pomocí rozpočtů.....	38
3.5.2.1.	Funkce rozpočtu.....	38
3.5.2.2.	Typy rozpočtů.....	39
3.5.2.3.	Metody přípravy rozpočtů.....	39
4.	ZÁVĚR .....	40
5.	PŘÍLOHA Č. 1 - tabulky .....	41