

1 ÚVOD DO FINANČNÍ ANALÝZY

Cíl:

OBSAH

| | |
|---|-----------|
| Úvod | 4 |
| 1 ÚVOD DO FINANČNÍ ANALÝZY | 5 |
| 1.1 Finanční cíle podniku. Finanční analýza a plánování podniku | 5 |
| 1.2 Hlavní úkol finanční analýzy. Finanční zdraví, finanční tíseň. Uživatelé finanční analýzy. Externí a interní finanční analýza | 6 |
| 1.3 Pojetí hlavních etap finanční analýzy | 9 |
| 1.4 Srovnatelnost údajů podniku. Srovnatelnost podniků | 10 |
| 1.5 Ukazatele a jejich volba při finanční analýze | 11 |
| 1.6 Možná osnova dokumentu finanční analýzy | 12 |
| Shrnutí | 13 |
| 2 ZDROJE VSTUPNÍCH DAT FINANČNÍ ANALÝZY | 15 |
| Shrnutí | 21 |
| 3 PŘEHLED METOD FINANČNÍ ANALÝZY | 25 |
| 4 ELEMENTÁRNÍ METODY FINANČNÍ ANALÝZY | 27 |
| 4.1 Analýza stavových ukazatelů (položek rozvahy) | 28 |
| 4.2 Analýza rozdílových ukazatelů typu „čisté finanční fondy“ | 28 |
| 4.2.1 Čistý pracovní kapitál | 28 |
| 4.2.2 Čisté pohotovostní prostředky (čistý peněžní finanční fond) | 29 |
| 4.2.3 Čisté peněžně pohledávkové finanční fondy (čistý peněžní majetek) | 30 |
| 4.3 Analýza tokových ukazatelů | 31 |
| 4.3.1 Cash-flow | 31 |
| 4.3.2 Tržby | 33 |
| 4.3.3 Náklady. Příspěvek ke krytí fixních nákladů a tvorbě zisku. | 36 |
| 4.3.4 Zisk | 49 |
| 4.4 Analýza poměrových ukazatelů a vztahů mezi nimi | 51 |
| 4.4.1 Platební schopnost a likvidita | 52 |
| 4.4.2 Řízení dluhu. Finanční a majetková struktura | 54 |
| 4.4.3 Využití aktiv | 58 |
| 4.4.4 Ziskovost (rentabilita) | 60 |
| 4.4.5 Ukazatele kapitálového trhu | 64 |
| 4.5 Soustavy poměrových ukazatelů | 66 |
| Shrnutí | 73 |
| 5 VYUŽITÍ FINANČNÍ ANALÝZY | 74 |
| Shrnutí | 76 |
| 6 ÚVOD DO FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ | 77 |
| 6.1 Hlavní vlivy na finanční řízení podniku | 77 |
| 6.2 Všeobecná pravidla pro finanční rozhodování | 77 |
| 6.3 Taktická a strategická finanční rozhodnutí | 78 |
| 6.4 Souvislosti finančního plánu s ostatními dílčími plány v podniku | 78 |
| Shrnutí | 82 |
| Závěr. Literatura | 83 |