

Obsah

	Předmluva.....	6
1	Účetní výkazy v rukou manažera	7
	Úloha 1-1 Rozvaha.....	8
	Úloha 1-2 Rozlišení nákladů a výdajů, výnosů a příjmů	10
	Úloha 1-3 Výkaz zisku a ztráty	10
	Úloha 1-4 Cash flow – přímá metoda, výsledek hospodaření před zdaněním	12
	Úloha 1-5 Cash flow – nepřímá metoda.....	13
	Úloha 1-6 Plán rozvahy.....	14
	Úloha 1-7 Plán cash flow	15
2	Řízení pracovního kapitálu.....	17
2.1	Globální přístup k řízení pracovního kapitálu	17
	Úloha 2-1 Pracovní kapitál.....	19
	Úloha 2-2 Doba obratu.....	20
	Úloha 2-3 Provozní a obratový cyklus peněz.....	21
	Úloha 2-4 Obratový cyklus peněz.....	21
	Úloha 2-5 Obratový cyklus peněz.....	22
	Úloha 2-6 Pracovní kapitál.....	22
2.2	Analytický přístup k řízení pracovního kapitálu	23
	Úloha 2-7 Řízení zásob	24
	Úloha 2-8 Řízení zásob	25
	Úloha 2-9 Řízení zásob	25
	Úloha 2-10 Řízení peněžních prostředků	28
	Úloha 2-11 Řízení peněžních prostředků	28
3	Investiční rozhodování	29
	Úloha 3-1 Hodnocení ekonomické efektivity investic	30
	Úloha 3-2 Průměrné náklady kapitálu (WACC).....	35

	Úloha 3-3 Posouzení různých způsobů financování investice	36
	Úloha 3-4 Opakování (domácí práce)	42
4	Finanční investice.....	43
	Úloha 4-1 Opakování finanční matematiky – budoucí hodnota vkladu.....	45
	Úloha 4-2 Současná a budoucí hodnota peněz.....	45
	Úloha 4-3 Úroková sazba, výnosová míra	45
	Úloha 4-4 Roční diskontní sazba	46
	Úloha 4-5 Výnosová míra investice	46
	Úloha 4-6 Výnosová míra akcie.....	46
	Úloha 4-7 Výnosová míra	47
	Úloha 4-8 Očekávaná výnosnost portfolia	48
	Úloha 4-9 Finanční investice – nákup cenných papírů	48
	Úloha 4-10 Finanční investice – diverzifikace investic	49
	Úloha 4-11 Riziko dvousložkového portfolia	50
5	Finanční analýza.....	51
	Úloha 5-1 Výpočet ukazatelů finanční analýzy	53
	Úloha 5-2 Pravidla financování.....	54
	Úloha 5-3 Analýza ČPK a strategie financování	55
	Úloha 5-4 Pyramidový rozklad ukazatelů.....	56
	Úloha 5-5 Logaritmická metoda rozkladu ROE	57
	Příloha: Výkazy finančního účetnictví Alfa, a. s.	58
	Literatura	64