

	Strana
Úvod	3
1 Základy financování	4
1.1 Podstata financování	4
1.1.1 Pojem financí	4
1.1.2 Peněžní fondy	4
1.1.3 Reprodukční fond a jeho koloběh	4
1.1.4 Teorie likvidity	7
1.1.5 Tendence záměn závazků a jejich funkce zdrojů	13
1.1.6 Využití poznatků z účetnictví pro studium podstaty financí	14
1.1.7 Finanční vztahy a pojem financí	16
1.2 Finanční základna	29
1.3 Chozrasčot	33
1.4 Ověření znalostí	37
2 Faktor času a další problémy v ekonomických propočtech	40
2.1 Úvod do problematiky	40
2.2 Vybrané zvláštnosti procentového počtu	43
2.2.1 Náhrada dvou postupných (navazujících) procentových sazeb	43
2.2.2 Náhrada dvou navazujících přírážkových procentových sazeb	44
2.2.3 Náhrada dvou navazujících srážkových procentových sazeb a kombinace přírážek se srážkami	45
2.2.4 Výpočet procent u výchozích částek nerovnajících se stu	46
2.3 Úrokové metody v ekonomických propočtech	46
2.3.1 Základy úrokování	46
2.3.2 Necelá úrokovací období v úrokových propočtech	49
2.3.3 Zvláštnosti odúrokování necelých úrokovacích období při kombinovaném propočtu	52
2.3.4 Spojité úrokování	52
2.4 Zjednodušení úrokových metod u konstantních peněžních proudů	53
2.4.1 Problematika zjednodušených propočtů u konstantních peněžních proudů	53
2.4.2 Zásobitel	53
2.4.3 Umořovatel neboli anuita z původní (současné) hodnoty	55
2.4.4 Střadatel	57
2.4.5 Fondovatel (anuita z budoucí částky)	59
2.5 Úrokové metody u pravidelně stoupajících peněžních proudů	61
2.5.1 Přírůstkový zásobitel	61
2.5.2 Přírůstkový umořovatel	61
2.5.3 Přírůstkový fondovatel	61
2.6 Další vybrané problémy úrokových metod	61
2.6.1 Výpočet doby úhrady (splácení)	61
2.6.2 Propočet úrokové míry při splácení dluhu	62
2.6.3 Přesnější propočet úrokové míry	62
2.6.4 Propočet doby spoření	62
2.7 Kontrolní úloha č.2	63

	Strana
3 Financování reprodukce oběžných prostředků	63
3.1 Problematika oběžných prostředků	63
3.1.1 Hranice a návaznost některých pojmů	63
3.1.2 Problémy určování potřeb oběžných prostředků	65
3.2 Normování a normativy oběžných prostředků	66
3.2.1 Normativ výrobního materiálu, dílů a konstrukcí	66
3.2.2 Normativ náhradních dílů	71
3.2.3 Normativ nedokončené výroby	73
3.2.4 Ověření znalostí	75
3.2.5 Normativ hotových výrobků	77
3.3 Jiné metody určování potřeb a normování oběžných prostředků	82
3.4 Stálá pasíva	83
3.4.1 Druhy stálých pasív	83
3.4.2 Stálá pasíva vyplývající ze závazků vůči pracovníkům	84
3.4.3 Stálá pasíva ze závazků vůči neinvestičním dodavatelům	86
3.4.4 Stálá pasíva ze zúčtování odvodů a daní	89
3.4.5 Další stálá pasíva	91
3.5 Využití oběžných prostředků	92
3.5.1 Obrat oběžných prostředků	92
3.5.2 Obrat zásob	93
3.5.3 Efektivnost reprodukce oběžných prostředků	94
3.6 Souvislost efektivnosti využití oběžných prostředků a efektivnosti investic	98
4 Financování reprodukce základních prostředků	99
4.1 Problematika základních prostředků a jejich reprodukce	99
4.1.1 Hranice některých pojmů	99
4.1.2 Rozlišování jednotlivých pojmů a jejich náplně	100
4.2 Financování různých forem reprodukce základních prostředků, příp. JHM	101
4.3 Vybrané stránky charakteristiky stavu a reprodukce základních prostředků	103
4.3.1 Problematika analýzy stavu a reprodukce základních prostředků ..	103
4.3.2 Bilancování základních prostředků	103
4.3.3 Využití ekonomické diagnostiky (symptomatologie)	106
4.4 Využití některých postupů teorie obnovy a volby základních prostředků	108
4.4.1 Problematika obnovy a volby ZP	108
4.4.2 Modely volby základních prostředků	109
4.4.3 Modely optimální doby výměny	111
4.4.4 Modely reprodukce selhávajících prvků	115
4.5 Vybrané problémy financování oprav základních prostředků	117
5 Odpisy základních prostředků	123
5.1 Problematika odpisování základních prostředků	123
5.1.1 Formulace opotřebení základních prostředků	123

	Strana
5.1.2 Odpisová základna	125
5.1.3 Odpisy a faktor času	127
5.1.4 Hranice odpisování	129
5.2 Volba odpisové metody	130
5.2.1 Některé příčiny volby metody lineárního odpisování	130
5.2.2 Aplikace nelineárních odpisů	133
5.2.3 Akcelerace odpisování	134
5.3 Propočty odpisů	137
5.3.1 Metoda lineárních (konstantních) odpisů	137
5.3.2 Metoda degresivních odpisů, klesajících aritmetickou řadou	138
5.3.3 Metoda degresivních odpisů klesajících geometrickou řadou	139
5.3.4 Degresivní zůstatková metoda odpisování	140
5.3.5 Degresivní odpisování metodou kumulativních souhrnů čísel	141
5.3.6 Metoda progresivních odpisů stoupajících aritmetickou řadou	142
5.3.7 Metoda progresivních odpisů stoupajících geometrickou řadou	143
5.3.8 Modifikace jednotlivých metod odpisování	144
5.4 Československá odpisová politika	145
5.4.1 Charakteristika československé odpisové politiky	145
5.4.2 Rozdílné názory na některé rysy československé odpisové politiky	146
6 Efektivnost investic	147
6.1 Teorie efektů	147
6.2 Posuzování efektivnosti investic	149
6.2.1 Metoda průměrných nákladů	149
6.2.2 Metoda převedených nákladů	151
6.2.3 Hodnocení variant substituujících deficitní zdroje	154
6.2.4 Metoda kumulace aktualizovaných nákladů	154
6.2.5 Metoda nekonečné úrokové reprodukce nákladů	155
6.2.6 Metoda doby úhrady investic	156
6.2.7 Metoda kompenzace aktualizované metody	159
6.3 Některé poznámky k obligatorní metodice hodnocení efektivnosti investic	160
Literatura	162