

Obsah

1 Úloha finančního manažera v organizaci. Vazba controllingu a financí podniku.	
Práce s daty.....	7
1.1 Úloha finančního manažera.....	7
1.1 Účetnictví	8
1.3.1 Rozvaha.....	9
1.3.2 Výkaz zisků a ztrát.....	13
1.3.3 Cash-flow	14
1.3.4 Příloha účetní závěrky.....	18
1.3.5 Manažerské účetnictví	18
1.2 Controlling	20
2 Časová hodnota peněz, vztah rizika a výnosů.....	24
2.1 Faktor času	24
2.1.1 Časová hodnota peněz.....	24
2.1.2 Současná hodnota, budoucí hodnota a anuitní platba	26
2.2 Faktor rizika a vztah k výnosům	31
2.2.1 Očekávaná výnosnost a vztah mezi rizikem	31
2.2.2 Teorie portfolia a riziko	36
2.2.3 Kovariance a korelační koeficient	37
2.2.4 Rizika systematická a nesystematická	38
3 Řízení zásob.....	42
3.1 Členění zásob a cíl řízení zásob	42
3.2 Základní pojmy k řízení zásob	43
3.3 Náklady na zásobování.....	47
3.3.1 Tradiční modely řízení zásob.....	47
3.4 Metody řízení zásob	51
3.4.1 Metoda ABC	51
3.4.2 Metoda Just in Time.....	53
3.4.3 Konsignační sklady	53
3.5 Hodnocení efektivity	54
4 Řízení hotovosti, řízení peněžního toku.....	59
4.1 Funkce peněz.....	59
4.2 Hodnocení likvidity.....	60
4.2.1 Druhy likvidity.....	60
4.2.2 Plánování likvidity	62
4.3 Teoretické přístupy k řízení hotovosti.....	64
4.3.1 Baumolův model	64
4.3.2 Miller-Orrův model.....	66
5 Řízení pohledávek.....	70
5.1 Pojem a podstata pohledávek	70
5.1.1 Členění pohledávek.....	70
5.1.2 Ocenění pohledávek.....	71
5.1.3 Druhy pohledávek	71
5.2 Systém řízení pohledávek.....	72
5.2.1 Zkoumání bonity	73
5.2.2 Zajištění pohledávek	74
5.2.3 Způsoby uhrazení pohledávek	75
5.2.4 Vymáhání pohledávek	77
5.2.5 Outsourcing pohledávek	77

5.2.6	Skonto	78
5.3	Efektivnost řízení pohledávek	79
6	Dlouhodobý majetek a investiční rozhodování – statické metody	83
6.1	Investiční činnost.....	83
6.2	Fáze investičního procesu	85
6.2.1	Před-investiční fáze.....	85
6.2.2	Investiční fáze	86
6.2.3	Provozní fáze	86
6.3	Techniky vyhodnocení investic.....	86
6.3.1	Průměrný roční výnos	87
6.3.2	Průměrná doba návratnosti	88
6.3.3	Průměrná procentní výnosnost.....	88
6.3.4	Prostá doba návratnosti (Payback Period – PP).....	88
7	Dlouhodobý majetek a investiční rozhodování – dynamické metody.....	93
7.1	Investice	93
7.2	Dynamické metody	94
7.2.1	Čistá současná hodnota (Net Present Value – NPV)	95
7.2.2	Vnitřní výnosové procento (Internal Rate of Return – IRR)	97
7.2.3	Index ziskovosti (Profitability Index – PI).....	101
7.2.4	Diskontovaná doba návratnosti (Payback Period – DPP).....	102
8	Finanční dopad získávání nových zaměstnanců. Finanční dopad vzdělávání a rozvoje stávajících zaměstnanců	106
8.1	Cíle a význam personálního managementu.....	106
8.2	Rozpočet lidských zdrojů	107
8.3	Finanční dopad při získání zaměstnanců z interních nebo externích zdrojů.....	109
8.3.1	Vyhledávání zaměstnanců z interních zdrojů	109
8.3.2	Vyhledávání zaměstnanců z externích zdrojů.....	109
8.4	Produktivita práce a její ukazatele	110
9	Nákladové modely.....	115
9.1	Členění nákladů.....	115
9.1.1	Členění nákladů pro potřeby účetnictví	115
9.1.2	Členění nákladů podle zákona o daních z příjmů	116
9.1.3	Manažerské pojetí nákladů	116
9.1.4	Členění nákladů pro účely sestavení kalkulačního vzorce	117
9.1.5	Členění nákladů podle vztahu k objemu výroby.....	118
9.1.6	Nákladová funkce firmy	120
9.2	Nákladové modely v podnikové praxi	122
9.3	Analýza bodu zvratu.....	125
9.4	Analýza limit nákladů a ceny	128
10	Financování vlastním kapitálem	135
10.1	Financování investičních projektů	135
10.2	Interní vlastní zdroje - zdroje samofinancování	137
10.2.1	Hospodářský výsledek za běžné období	139
10.2.2	Nerozdělený zisk a fondy ze zisku.....	141
10.2.3	Rezervní fondy.....	142
10.2.4	Odpisy	143
10.3	Vlastní zdroje financování externího původu	147
10.3.1	Prioritní akcie.....	147
10.3.2	Kmenové akcie.....	148
11	Financování cizím kapitálem.....	153

11.1	Cizí zdroje financování investic	153
11.1.1	Emise dluhopisů	154
11.1.2	Úvěry a půjčky	156
11.1.3	Projektové financování	162
11.1.4	Finanční podpora z veřejných zdrojů	163
11.1.5	Leasing	164
12	Strategické finanční rozhodování a optimalizace kapitálové struktury podniku	169
12.1	Optimalizace kapitálové struktury	170
12.1.1	Průměrné náklady na kapitál WACC - výpočet	171
12.2	Finanční řízení oběžného majetku	180
13	Finanční a kapitálové trhy	185
13.1	Peněžní a kapitálový trh	186
13.2	Trhy cenných papírů	187
13.2.1	Akciový trh a metody ohodnocování akcií	187
13.2.2	Dluhopisový trh a výpočet teoretické ceny dluhopisu	191
13.2.3	Trhy finančních derivátů	194
13.3	Komoditní trhy	199
13.4	Burza	200
13.4.1	Peněžní burzy	200
13.4.2	Komoditní a měnové burzy	202