

OBSAH

Úvod. Základní informace o studiu	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. Srovnatelnost, podobnost a homogenita podniků při finanční analýze ...	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 pohotové 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	51
4.4.2 Řízení dluhu. Finanční a majetková struktura	54
4.4.3 Využití aktiv	61
4.4.4 Ziskovost (rentabilita)	63
4.4.5 Ukazatele kapitálového trhu	69
4.5 Soustavy poměrových ukazatelů	71
4.6 Stránky programu FIA-HELP na pomoc finanční analýze	76
Shrnutí	91
5 VYUŽITÍ FINANČNÍ ANALÝZY	92
Shrnutí	94
6 ÚVOD DO FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ	95
6.1 Hlavní vlivy na finanční řízení podniku	95
6.2 Všeobecná pravidla pro finanční rozhodování	95
6.3 Taktická a strategická finanční rozhodnutí	96
6.4 Souvislosti finančního plánu s ostatními dílčími plány v podniku	96
Shrnutí	100
Závěr. Literatura	101