

OBSAH

Úvod

5

Základní a doplňková literatura

FINANČNÍ ANALÝZA

Vstupní údaje

7

Horizontální a vertikální analýza rozvahy a výsledovky

13

Rentabilita

15

Nezdaněná rentabilita celkového kapitálu

Zdaněná rentabilita celkového kapitálu

Nezdaněná rentabilita vlastního kapitálu

Zdaněná rentabilita vlastního kapitálu

Finanční páka

Index finanční páky

Ziskový účinek finanční páky

Provozní riziko ztráty

Rozklad ukazatelů rentability

Likvidita

18

Běžná likvidita

Pohotová likvidita

Provozní pohotová likvidita

Pracovní kapitál

Krytí zásob pracovním kapitálem

Rozklad ukazatelů likvidity

Solventnost

20

Krytí dluhové služby

Úrokové krytí

Doba splacení čistých dluhů

Krytí čistých dluhů

Rozklad ukazatelů solventnosti

Analýza peněžních toků

22

Přímá metoda stanovení peněžních toků z provozní činnosti

Přehled peněžních toků

Cash ukazatele finančního zdraví

Analýza zdrojů a užití finančních prostředků

25

Bilance zdrojů a užití finančních prostředků

Ukazatele finančního chování na základě finanční bilance

Bankrotní modely	28
Altmanovo Z-skóre Index IN95	
Bonitní modely	29
Kralicekův Quicktest Model finančního zdraví	
Testování finančního zdraví a finančního chování	32
Scoring finančního zdraví Korektiv podle výsledků analýzy peněžních toků Korektiv podle specifických provozních rizik Faktorová analýza	
Predikce finanční tísně	37
Finanční analýza firmy ve finanční tísně (Gamizola)	
Indikátory finančního zdraví podle kapitálového trhu	41
Indikátory finanční důvěryhodnosti firmy z hlediska akcionářů Vnitřní hodnota podniku. Ekonomická přidaná hodnota.	
FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ	44
Rámcový dlouhodobý finanční plán Rozvinutý dlouhodobý finanční plán podle investičních projektů Rozpočet příjmů a výdajů Provozní a finanční restrukturalizace	
Přehled poměrových ukazatelů (s anglickými ekvivalenty)	53
Zkratky používané ve vzorcích	54