

I. Obsah

I. Obsah	9
II. Úvod	11
III. Cíl publikace	14
IV. Obsahová struktura publikace	16
1. Ekonomické pozadí finanční analýzy	19
1.1 Informace a teorie efektivních trhů	27
1.2 Testování teorie efektivních trhů	31
1.3 Spolehlivost, jednoznačnost a individualita dat finanční analýzy	35
1.4 Modelování dat	36
2. K otázce vyšší metodologie tvorby finančních modelů	39
2.1 Mlhavé množiny a slovní vyjádření předpovědi úpadku (ostatní krajní metody)	41
2.2 Problematika analýzy dat expertními systémy a neuronové sítě	49
2.3 Užití statistických metod ve finančně analytické činnosti	53
2.4 K problematice zpracování extenzivních a intenzivních dat pomocí 61 statistických metod	58
2.5 Doplnkové formy zpracování dat finanční analýzou	61
3. Koncepce CCB modelu a možnosti predikce finanční tísně	67
3.1 K platnosti vstupních předpokladů modelu	72
3.2 Ohodnocení podniku a moment optimalizace dluhových poměrů v podniku	75
3.3 Konstruování modelu a vstup do analýzy dat	80
3.4 Otázka užití dynamické finanční analýzy	85
3.5 Analýza vybraných dat a jejich uplatnění v modelu predikce finanční tísně	89
3.6 Vyzkazování stavu finanční tísně - úpadku podniku	94
4. Praktická aplikace CCB modelu	100
4.1 Ukazatele v konstrukci CCB modelu	101
4.2 Doplnění CCB systémem Du Pont	110
4.3 Problematika prognózy EBIT a bod zvratu	112
4.4 EVA, WACC a nemožnost užití pro koncepci optimalizace kapitálové struktury	117

4.5	Začlenění konkurenčních podniků do CCB modelu a výběr optimální matematicko-statistické metody	124
4.6	Testování dat na vybraných podnicích textilního průmyslu	128
4.7	K testu úpadkového stavu a výstupům CCB modelu	168
4.8	Porovnání výsledků CCB modelu s odvětvovými analýzami	171
5.	Závěr, shrnutí	189
5.1	K dílčímu cíli č. 1: Využitelnost dostupných modelů finančního analyzování	191
5.2	K dílčímu cíli č. 2: Specifická úskalí metod zpracování finančních dat	194
5.3	K dílčímu cíli č. 3: Vstupní souvislosti CCB modelu	198
5.4	K dílčímu cíli č. 4: Popis způsobu konstruování modelu	201
5.5	K dílčímu cíli č. 5: Prezentace výstupu CCB modelu	205
5.6	K dílčímu cíli č. 6: Aplikovatelnost zjištěných výstupů	210
	Použitá literatura	212
	Seznam obrázků, grafů a tabulek	224
	Seznam zkratk	226
	Přehled výpočtových vzorců	231
	Přílohy	238

Přílohy

Seznam příloh

Příloha č. 1a – Přehled sekcí, subsekcí a oddílů OKEČ	239
Příloha č. 1b – CZ-NACE, přehled sekcí	242
Příloha č. 2 – Možné přístupy podniku ke způsobu financování aktiv	243
Příloha č. 3 – Vstupní data – Textil Putim a. s. (v tis. Kč)	245
Příloha č. 4 – Průběh insolvenčního řízení	246
Příloha č. 5 – Vstupní data analyzovaných podniků	247