

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 splácení 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
Balance zdrojů a užití finančních prostředků	
Ukazatele finančního chování na základě finanční balance	

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 tísní (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