

Obsah

Úvod	V
Seznam obrázků a grafů	XV
Seznam tabulek	XVII
ČÁST A	
Manažerské výpočty	1
1. Funkce	3
1.1 Lineární funkce	3
1.1.1 Stanovení parametrů funkce	4
1.1.2 Zjištění průsečíku dvou lineárních funkcí	5
1.2 Nelineární funkce	7
1.3 Zjištění lokálního extrému	10
1.4 Funkce vyjádřená tabulkou	14
Klíčová slova	18
2. Maticový počet	19
Klíčová slova	23
3. Srovnávání	25
3.1 Základní charakteristiky	25
3.2 Kvantifikace vlivu dílčích ukazatelů	27
3.2.1 Indexová metoda	28
3.2.2 Přírůstková metoda	30
3.2.3 Logaritmická metoda	31
3.2.4 Řetězový rozklad syntetického ukazatele	35
3.2.5 Pyramidová analýza	37
Klíčová slova	38
4. Stanovení a měření závislosti jevů	39
4.1 Regresní a korelační analýza	39
4.2 Bodový diagram	42
Klíčová slova	46

5. Hodnocení souboru jednotek podle jednoho ukazatele (jednorozměrné)	47
5.1 Hodnocení homogenosti souboru	47
5.2 Třídění souboru do skupin (dílkých souborů)	49
Klíčová slova	51
6. Vícerozměrné měření (hodnocení)	53
6.1 Stanovení pořadí	54
6.1.1 Metoda pořadí	54
6.1.2 Bodovací (bodová) metoda	54
6.1.3 Metoda normované proměnné	55
6.1.4 Metoda vzdálenosti od fiktivního objektu	56
6.1.5 Komponentní analýza	57
6.1.6 Faktorová analýza	57
6.1.7 Hodnocení shody pořadí	57
6.2 Roztřídění objektů do skupin	62
6.3 Shluková analýza	63
6.4 Pyramidová analýza v mezipodnikovém srovnávání	64
Klíčová slova	70
7. Hodnocení časového vývoje jevů	71
7.1 Časové řady	71
7.2 Charakteristika časové řady	72
7.3 Analýza časové řady	73
7.4 Prognózování a předpovědi na základě statistických metod	78
7.5 Korelace časových řad	80
Klíčová slova	80
8. Úrokový počet	81
8.1 Budoucí hodnota peněz – úročení	82
8.2 Současná hodnota peněz – odúročení	86
8.3 Anuita, spoření a splátky dluhu	93
8.4 Nestejné splátky	105
8.5 Anuita s rostoucími splátkami	106
8.6 Perpetuity – věčné platby	109
8.7 Určení úrokové míry	110
8.8 Jiné než roční období	115
8.9 Další výpočty z úrokovacího počtu (finanční matematiky)	117
8.9.1 Výpočet doby úročení vkladu při úrokovacím období kratším než 1 rok	117
8.9.2 Umořování dluhu – určení počtu anuit	119
8.9.3 Odložený důchod	120
8.10 Úrokování a inflace	122
Klíčová slova	125

9. Optimalizační analýza	127
9.1 Marginální analýza (pomocí tabulek a grafů)	127
9.2 Matematická analýza	129
9.3 Lineární programování	135
Klíčová slova	136
10. Matematika pro manažery	137
10.1 Hlavní pravidla pro sčítání a násobení	137
10.2 Hlavní pravidla pro dělení	138
10.3 Umocňování	138
10.4 Odmocňování	139
10.5 Rovnice	139
10.5.1 Rovnice lineární	140
10.5.2 Kvadratické rovnice	141
10.6 Funkce	141
10.7 Pravidla pro derivování funkcí	142
10.8 Přímá a nepřímá úměrnost	143
10.9 Logaritmování	144
Klíčová slova	147
ČÁST B	
Ukazatele, indexy a operace s nimi, ukazatelové soustavy	149
11. Pojetí a druhy rozborů	151
11.1 Co rozumíme pod pojmy rozbor (analýza) a ekonomická analýza?	151
11.2 Co je předmětem ekonomické analýzy?	152
11.3 Komu výsledky analýzy slouží?	152
11.4 Hodnotící kritéria a ukazatele	153
11.5 Ekonomická analýza a controlling	155
Klíčová slova	156
12. Ukazatele	157
12.1 Ukazatele absolutní a relativní	158
12.2 Ukazatele primární a sekundární	158
12.3 Ukazatele naturální a peněžní	159
12.4 Ukazatele věcné, prostorové a časové	159
12.5 Ukazatele kvantitativní a kvalitativní	160
12.6 Ukazatele analytické a syntetické	160
12.7 Ukazatele extenzitní a intenzitní, ukazatele struktury	160
12.8 Ukazatele finanční (monetární) a nefinanční (nemonetární)	161
Klíčová slova	165

13. Indexy a rozdíly	167
13.1 Operace s ukazateli	167
13.1.1 Shrnování a rozvrhování	167
13.1.2 Srovnávání	168
13.1.2.1 Výsledky společnosti v jednotlivých letech	168
13.1.2.2 Srovnání se s podobnými společnostmi ve stejném odvětví	169
13.1.2.3 Srovnání mezi společnostmi z různých odvětví	170
13.1.3 Vazby mezi ukazateli podle jejich postavení v systému ukazatelů	171
13.1.4 Rozklad indexu a absolutního rozdílu	172
13.1.5 Multiplikativní vztah	173
13.1.6 Aditivní (součtový) vztah	176
Klíčová slova	178
14. Ukazatelové soustavy, souhrnné indexy hodnocení, predikční a jiné modely	179
14.1 Pyramidová analýza	179
14.2 Paralelní soustavy ukazatelů	183
14.3 Metody komplexního hodnocení podniku	184
14.3.1 Souhrnné indexy hodnocení podniku – bonitní a bankrotní indikátory	184
14.3.2 Altmanovy modely	184
14.3.3 Finanční poměrové ukazatele jako předpověď úpadku dle W. H. Beavera	185
14.3.4 Hodnocení vitality podniku dle H. Pollaka	187
14.3.5 Balanced Scorecard	189
14.3.6 IN indexy	190
14.3.7 Matice GE	191
14.3.8 Spider analýza	192
Klíčová slova	194
15. Mezipodnikové srovnávání	195
15.1 Význam a předpoklady	195
15.2 Metody mezipodnikového srovnávání	196
15.2.1 Metody jednorozměrné	196
15.2.2 Metody vícerozměrného (víceaspektního, vícekriteriálního, multidimenzionálního) hodnocení	197
15.2.3 Faktorová analýza	200
15.3 Třídění podniků do skupin	201
15.4 Soustavy nerovnic – ekonomický normál	201
15.5 Benchmarking	202
Klíčová slova	206

ČÁST C

Analýza funkcí a oblastí v podniku	207
16. Analýza finančních výkazů	209
16.1 Horizontální rozbor – analýza trendů	209
16.2 Vertikální rozbor – technika procentního rozboru	210
16.3 Výpočet ukazatelů EBIT, EBT, EAT a EBITDA	211
16.4 Analýza poměrových ukazatelů	214
16.4.1 Ukazatele výnosnosti (rentability)	214
16.4.2 Ukazatele likvidity	215
16.4.3 Ukazatele aktivity (využití aktiv)	215
16.4.4 Ukazatele kapitálové struktury	216
16.4.5 Ukazatele zaměstnanců	216
16.4.6 Ukazatele investování	217
16.5 Další oblastí finanční analýzy	218
16.6 Provedení finanční analýzy	221
16.6.1 Odkud čerpáme informace	221
16.6.2 Úpravy dat pro analýzu	222
16.6.2.1 Rozvaha	222
16.6.2.2 Výsledovka	223
16.6.3 Zkreslování dat ve výkazech	224
16.6.4 Materialita	226
Klíčová slova	227
17. Rozbor výroby	229
17.1 Objem produkce	229
17.2 Sortiment a jakost	234
17.3 Rovnoměrnost výroby	235
17.4 Další ukazatele z oblasti výroby	236
Klíčová slova	236
18. Hodnocení výrobku a výrobního programu	237
18.1 Hodnocení výrobku	237
18.2 Hodnocení sortimentu výrobků	239
Klíčová slova	244
19. Práce, mzdy a produktivita práce	245
19.1 Pracovníci	245
19.2 Mzdy	250
19.3 Produktivita	251
Klíčová slova	257
20. Rozbor spotřeby materiálu a rozbor zásob	259
20.1 Globální rozbor spotřeby materiálu	259

20.2	Podrobnější rozbor spotřeby materiálu	260
20.3	Globální rozbor zásob	261
20.4	Podrobnější rozbor zásob	263
	Klíčová slova	266
21.	Tržby a pohledávky	267
21.1	Tržby	267
21.2	Pohledávky	269
	Klíčová slova	272
22.	Výrobní kapacita	273
	Klíčová slova	278
23.	Systém SPSS Statistics v ekonomické analýze	279
23.1	Jednoduchá lineární regrese	279
23.2	Testování kvality modelu	281
23.3	Nelineární modely vztahu nákladů a objemu výroby	283
23.4	Nelineární model závislosti prodeje výrobku na době od jeho zavedení	286
23.5	Vícerozměrná lineární regrese	288
23.6	Systém SPSS Statistics	293
23.7	Skladba systému SPSS Statistics	294
	Klíčová slova	294
	Literatura	295
	Rejstřík	297