



## Syllabus modulu

# 7. Finanční analýza

**Lektor: Ing. Petra Štamfestová, Ph.D.**

### Anotace modulu

Finanční analýza je nástrojem vyhodnocování finanční pozice podniku. Tato analýza zahrnuje celou škálu metod přispívajících k řešení nejrůznějších rozhodovacích úloh. Finanční analýzu lze chápat v užším a širším pojetí. Základním cílem finanční analýzy je hodnocení stavu a minulého vývoje financí podniku, ale zároveň je cenným zdrojem pro extrapolaci budoucího vývoje. Finanční analýza využívá informace z účetních výkazů. Jejím úkolem je vysvětlit obsah účetní závěrky a vyslovit závěr, zda je podnik zdravý a úspěšný. Analýza účetních výkazů ústí do komplexního hodnocení financí podniku z hlediska jejich uživatelů, mezi něž patří současní a budoucí investoři, obchodní partneři, banky a obdobní věřitelé, burzovní makléři, stát a jeho orgány, ale také konkurenční firmy, auditoři a zaměstnanci podniku.

### Cíl modulu:

Cílem modulu je seznámení se s podstatou a cíli finanční analýzy na úrovni studia typu MSc. Finanční analýza je nástrojem pro vyhodnocení minulého a současného stavu finanční výkonnosti podniků. Slouží také jako jeden z výchozích podkladů pro tvorbu finančního plánu a následné stanovení hodnoty podniku. Zvyšování hodnoty podniku jako celku je hlavním cílem podniků v tržní ekonomice, ke kterému by mělo řízení ve všech oblastech směřovat.

Absolvování modulu poskytne základ pro praktickou realizaci finanční analýzy na základě nejčastěji používaných metod. Modul obsahuje představení a vysvětlení horizontální a vertikální analýzy, analýzy pracovního kapitálu, poměrových ukazatelů a ekonomické přidané hodnoty. Důraz je kladen na porozumění interpretace jednotlivých ukazatelů, jejich vyhodnocení a zejména na skutečnost, že výkonnost je vždy relativní.

## Literatura

1. BREALEY, R. A., MYERS C. A., ALLEN, F.: *Corporate finance*. Irwin/McGraw-Hill, Boston, 2006. ISBN 0-07-111551-X
2. GRUNWALD, R., HOLEČKOVÁ, J.: *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Ekopress, 2007. 978-80-86929-26-2
3. HIRSCHHEY, M.: *Managerial economics*. Mason: Thomson/South-Western, 2003. 0-324-18330-5
4. HOLEČKOVÁ, J.: *Finanční analýza firmy*. Praha: ASPI, 2008. 978-80-7357-392-8
5. KISLINGEROVÁ, E. a kol.: *Manažerské finance*. C. H. Beck, s.r.o., Praha, 2010. ISBN 978-80-77400-194-9
6. KISLINGEROVÁ, E., Hnilica, J.: *Finanční analýza: krok za krokem*. Praha: C.H. Beck, 2008. 978-80-7179-713-5
7. MAREK, P.: *Studijní průvodce financemi podniku*. Praha: Ekopress, 2006. 80-86119-37-8
8. PALEPU, K G., HEALY, P M.: *Business analysis & valuation : using financial statements*. Mason: Thomson/South-Western, 2008. 978-0-324-30286-8
9. SCHOELLOVÁ, H.: *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. Grada Publishing, Praha, 2017. ISBN 978-80-271-0413-0
10. SCHOELLOVÁ, H.: *Investiční controlling*. Praha: Grada Publishing, 2009. 978-80-247-2952-7
11. VACÍK, E., ŠULÁK M.: *Měření výkonnosti firem*. Eupress, Praha, 2005. ISBN 80-86754-33-2
12. VALACH, J.: *Finanční řízení podniku*. Praha: Ekopress, 1999. 80-86119-21-1

### European School of Business & Management SE

Londýnská 376/57, 120 00 Praha 2  
IČ: 29299306, DIČ: CZ29299306

☎ + 420 221 620 232 ✉ info@esbm.cz  
☎ + 420 603 836 740 🌐 www.esbm.cz

