

FINANČNÍ ŘÍZENÍ /činnosti a úkoly financování/

Dick Levin: "Prodávejte draze, účtujte včas, platte v posledním možném termínu a buďte šťastni."

Snahou firmy je zvyšování finančních zdrojů, ukazatelem je zvyšování tržní hodnoty firmy. Zahrnuje 2 skupiny činností:

a/ ÚČETNICTVÍ a KONTROLU

= POHLED DO MINULOSTI, cílem je formulovat závěry a opatření. Evidované výsledky hospodaření jsou podkladem pro FINANČNÍ ANALÝZU /abychom získali představu o současném a budoucím stavu firmy/.

b/ FINANČNÍ STRATEGIE

= POHLED DO BUDOUCNA

- * INVESTIČNÍ rozhodování /ovlivní majetek, AKTIVA/
- * usměrňuje STRUKTURU kapitálu /vlastní, cizí/
- * rozdělování finančních ZDROJŮ

Tyto činnosti jsou podkladem pro FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ - řeší otázku, jak utratit PENÍZE.

FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ = proces formulace CÍLŮ a CEST, jak těchto cílů dosáhnout.

= výsledkem je FINANČNÍ PLÁN

FINANČNÍ PLÁN stanoví:

- + jak velká by měla být výše NÁKLADŮ, VÝNOSŮ a ZISKU
- + jak velká by měla být výše FINANČNÍCH ZDROJŮ a na co budou použity

FINANČNÍ PLÁN zahrnuje:

a/ soustavu ROZPOČTŮ /rozpočet NÁKLADŮ, VÝNOSŮ a ZISKU, investiční rozpočet, rozpočet platební schopnosti/

b/ plánové VÝKAZY: * plánová ROZVAHA /majetek a zdroje financování/

- * plánový VÝKAZ ZISKU a ZTRÁTY
- * plánový CASH FLOW

ZÁVĚR

Podstatou FINANCOVÁNÍ a FINANČNÍHO ŘÍZENÍ je neustálé usměrňování struktury kapitálu a majetku.

Úspěšnost znamená uvést v soulad: faktor KVANTITY /co nejvyšší výnos/

faktor RIZIKA /zda tohoto výnosu dosáhneme, např.

peníze v bance = malý výnos/

faktor ČASU /rozložení finančních zdrojů v čase/