



TEMATICKÉ OKRUHY KE STÁTNÍ ZKOUŠCE ZE STUDIJNÍHO OBORU

| | |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| HLAVNÍ SPECIALIZACE: | FINANCE A OCEŇOVÁNÍ PODNIKU /plán E/ |
| DÍLČÍ STÁTNICOVÝ PŘEDMĚT: | Finanční řízení a oceňování majetku /FO2_1/ |
| GARANT PŘEDMĚTU: | prof. Ing. Miloš Mařík, CSc. katedra financí a oceňování podniku |

Student si u zkoušky losuje jednu otázku z problematiky vymezené následujícími okruhy. Pro úspěšné složení státní zkoušky se předpokládají znalosti z povinných předmětů bakalářského studia oboru Účetnictví a finanční řízení podniku a navazujícího magisterského studia hlavní specializace Finance a oceňování podniku.

1. Pojetí investic z makroekonomického a mikroekonomického hlediska. Vliv úrokové míry a daně ze zisku na podnikové investice. Specifika investičního rozhodování a dlouhodobého financování.
2. Kapitálové plánování, jeho etapy a cíle. Investiční strategie, její typy. Různé strategie dlouhodobého financování.
3. Investiční projekty, jejich různé typy. Místo finančních kritérií v předinvestiční přípravě.
4. Rozpočty staveb v projektové dokumentaci. Zadávání řízení a její formy. Fakturace a placení investičních prací.
5. Peněžní toky z projektu jejich pojetí a principy jejich predikce. Pojetí očekávaných peněžních příjmů a kapitálových výdajů v projektu.
6. Základní přístupy k hodnocení efektivnosti investičních projektů. Nákladová kritéria hodnocení projektů, jejich formy a omezení.
7. Čistá současná hodnota, vnitřní výnosové procento a jejich různé modifikace. Problémy spojené s jejich aplikací v praxi.
8. Požadovaná výnosnost projektu, daně a inflace jako faktory ovlivňující hodnocení investičních projektů.
9. Riziko v investičním rozhodování, jeho druhy a ochrana proti riziku. Vztah rizika a požadované výnosnosti projektu.
10. Různé přístupy ke kvantifikaci rizika v oblasti investic a k promítání rizika do propočtu efektivnosti investic.
11. Analýza citlivosti projektů, simulační analýza a technika rozhodovacích stromů při hodnocení investičních projektů. Reálné opce.
12. Finanční investice podniku. Diverzifikace investic a riziko portfolia investic. Koeficient β a jeho využití ve finančním rozhodování podniku.
13. Kolektivní investování, jeho úloha a formy. Hodnocení výkonnosti fondů. Ochrana investorů.
14. Celková charakteristika zdrojů financování podnikových investic. Tendence v jejich vývoji.
15. Varianty externích zdrojů financování podnikových investic prostřednictvím emisí a obligací, jejich výhody a nevýhody. Státní finanční podpora podnikových investic.

16. Rizikový kapitál, jeho charakteristika a základní typy. Projektové financování. Financování projektů v rámci veřejno-soukromého partnerství.
17. Interní zdroje financování podnikových investic. Faktory ovlivňující celkovou výši odpisů a nerozděleného zisku.
18. Financování investic prostřednictvím leasingu. Leasingová cena a leasingové splátky. Výhody a nevýhody leasingového financování. Rozhodování mezi leasingem a úvěrem.
19. Financování podnikového výzkumu a vývoje. Státní podpora podnikového výzkumu.
20. Katastr nemovitostí - definice, předmět evidence, zásady fungování, způsoby zápisu a informace, které obsahuje výpis z katastru nemovitostí resp. katastrální mapa.
21. Oceňování pozemků - definice pozemku a parcely, hlavní vlastnosti pozemků, které mají vliv na jejich hodnotu, metody oceňování (stavebních) pozemků.
22. Věcná hodnota - nákladové metody oceňování staveb, technická a ekonomická životnost stavby, vlastnosti administrativních budov a výrobních a skladových hal, které mají vliv na jejich hodnotu
23. Výnosová hodnota - výnosové metody oceňování staveb resp. nemovitostí jako celku (popis, shodné a odlišné vlastnosti), role míry kapitalizace, zbytkové životnosti a hodnoty pozemku ve výnosové hodnotě.
24. Oceňování nemovitostí jako zástavy - zástavní právo k nemovitosti jako zajišťovací instrument, požadavky kladené na zástavní nemovitosti, definice hodnot nemovitosti, využití informací o hodnotě nemovitosti při aktivních a pasivních obchodech banky.
25. Pojem nehmotného majetku: Vymezení vůči ostatním složkám podnikového majetku, jeho specifika, třídění podle Mezinárodních oceňovacích standardů IVS.
26. Pojem duševního a průmyslového vlastnictví, základy právní úpravy patentů, užitných vzorů a průmyslových vzorů, především prvky právní úpravy podstatné z hlediska *ocenění* těchto forem nehmotného majetku.
27. Základní metody ocenění nehmotného majetku: Podstata metod, algoritmus (postup) při praktickém ocenění, výhody a úskalí metod při oceňování nehmotného majetku.
28. Důvody ocenění nehmotného majetku, vhodné metody pro jednotlivé účely.
29. Ochranná známka: Podstata, právní úprava, využitelné metody pro její ocenění.
30. Metoda licenční analogie: Podstata metody, hlavní parametry výpočtu, rozsah využití pro ocenění nehmotného majetku, vztah licenčního poplatku a ziskovosti podniku.
31. Goodwill: Podstata a situace, kdy dochází k jeho ocenění, základní postup při jeho ocenění, vztahy goodwillu k ostatním formám nehmotného majetku.
32. Znalecký posudek na ocenění nehmotného majetku: Struktura a obsah znaleckého posudku podle doporučení Mezinárodních oceňovacích standardů IVS.
33. Zákon o oceňování majetku č. 151/1997 + prováděcí vyhláška; část všeobecná + část oceňování nehmotného majetku: Hlavní důvody či oblasti, kdy se použije cit. zákon, hlavní rozdíly při oceňování tržními metodami a oceňováním podle cit. zákona, problematika vstupních parametrů při oceňování nehmotného majetku podle cit. zákona.
34. Ocenění nehmotného majetku pro alokaci pořizovací ceny podnikové kombinace podle Mezinárodních účetních standardů: Základní ustanovení standardů, použitelné metody ocenění, postup při ocenění metodou excess earnings.

LITERATURA:

Povinná a doporučená literatura se shoduje s povinnou a doporučenou literaturou povinných předmětů hlavní specializace Finance a oceňování podniku uvedenou v akreditačních spisech v ISISu.