INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

| | |
|---|---|
| Projekt: | MO-ME-N-T MOderní MEtody s Novými Technologiemi |
| Reg.č.: | CZ.1.07/1.5.00/34.0903 |
| Operační program: | Vzdělávání pro konkurenceschopnost |
| Škola: | Hotelová škola, Vyšší odborná škola hotelnictví a turismu a Jazyková škola s právem státní jazykové zkoušky Poděbrady |
| Tematický okruh: | **Principy finančního řízení a druhy financování** |
| Jméno autora: | Ing. Voborová Naděžda |
| Datum: | 30. 8. 2013 |
| Ročník: (Cíl. skupina): | 4. ročník |
| Anotace: | Základní principy finančního řízení, rozdělení financování z různých hledisek (současná hodnota, faktor času, pravé a nepravé financování, samofinancování,..) |

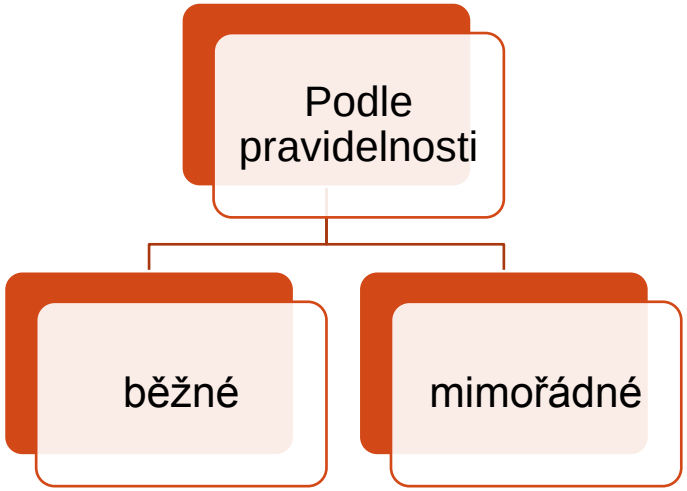
# Principy finančního řízení a druhy financování

- 1. princip peněžních toků
- Je nutno mít dostatek volných peněžních prostředků na platby věřitelům, vlastníkům, zaměstnancům,..
- 2. princip čisté současné hodnoty
- firma by měla investovat jen do těch činností, kde je pozitivní čistá současná hodnota
- 3. princip respektování faktoru času
- prostředky vynaložené dnes mají větší hodnotu než v budoucnu
- 4. princip zohledňování rizika
- prostředky získané s rizikem mají menší hodnotu než stejné získané bez rizika

- 5.princip optimalizace kapitálové struktury
- na úhradu svých potřeb je třeba zajistit optimální kapitálovou strukturu – financování dlouhodobého majetku z dlouhodobých zdrojů a krátkodobého z krátkodobých zdrojů
- 6. princip znalosti kapitálového trhu
- Znát ceny vlastních i cizích cenných papírů v oblasti, ve které firma působí
- 7. princip plánování a analýzy finančních zdrojů
- Je nutná stálá analýza (rozbor) finančních prostředků a plánování jejich získávání a využívání formou finančních rozpočtů

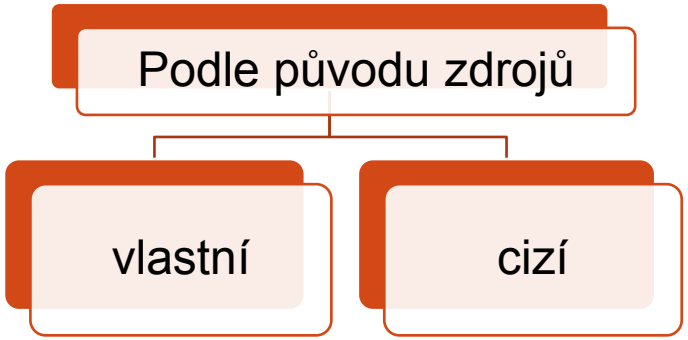
# Druhy financování

- Na podnikové finance se můžeme dívat z různých hledisek např.
- 1. podle pravidelnosti financování
- **běžné** – k zajištění běžného provozu (nákup oběžného majetku, nájem,…
- **mimořádné** při zakládání podniku, při rozšiřování, při spojování nebo sanaci, při likvidaci



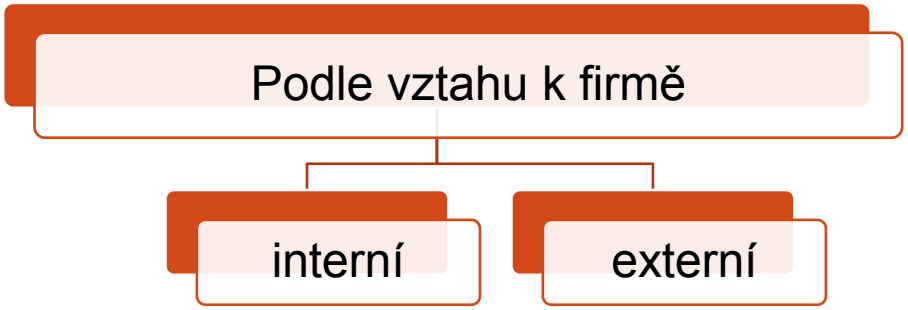
# 2. podle <u>původu</u> finančních zdrojů

- financování **vlastním** kapitálem (vklady společníků, emise akcií + samofinancování – zisk, odpisy
- financování **cizím** kapitálem – úvěry, obligace, zálohy od odběratelů, leasing



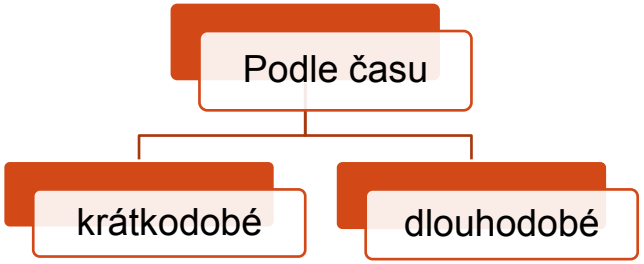

# 3. podle vztahu k firmě

- **externí** – vnější zdroje (cizí zdroje a vklady vlastníků)
- **interní** – vnitřní zdroje (zisk a odpisy)



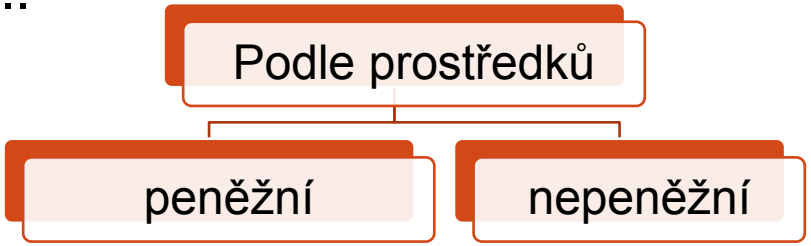
# 4. podle <u>času</u> po který má podnik kapitál k dispozici

- **krátkodobé** financování (krátkodobé bankovní úvěry, obchodní úvěry, faktoring,..)
- **dlouhodobé** financování – vlastní zdroje a dlouhodobé úvěry, rezervy, leasing, forfaiting



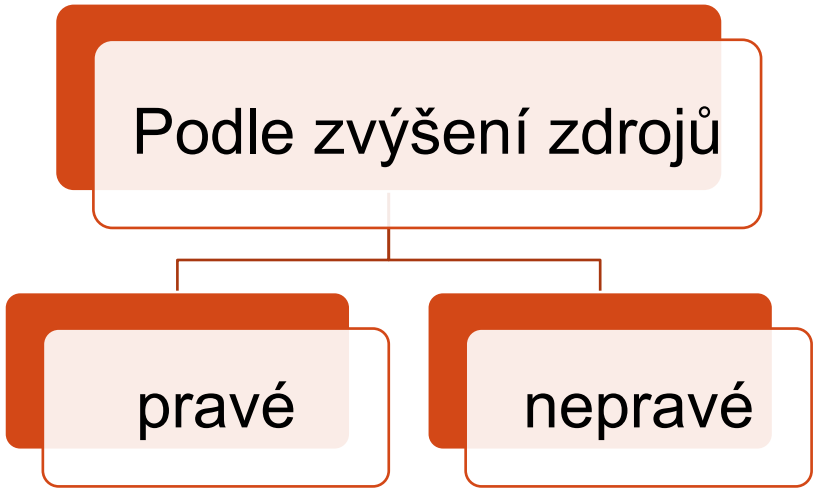

# 5. podle <u>vynaložených prostředků</u>

- **peněžní** v hotovosti nebo z účtu
- **nepeněžní** věcné investice – např. navýšení základního kapitálu hmotným majetkem,..



# 6. podle *zvýšení* zdrojů

- **pravé** – zvýší se prostředky (zisk, úvěr,…
- **nepravé** – nelikvidní aktiva se změní v likvidní, ale nové prostředky nepřibudou



## Literatura:


- SYNEK, M. a kol.: *Manažerská ekonomika* - 5., aktualizované a doplněné vydání, Praha, GRADA 2011, ISBN 978-80-247-3494-1

- KRÁLOVÁ, I.: *Finanční analýza pro střední a vyšší hotelové školy, Praha, FORTUNA 2009, ISBN 176-1401-09*

- ŠVARCOVÁ, J.: *Ekonomie - stručný přehled, Praha, nakladatelství a vydavatelství CEED 2011, ISBN* 978-80-87301-01-2