

FINANČNÝ MANAŽMENT

1. **Riadenie obežného majetku** - agresívna, konzervatívna a moderatívna politika riadenia obežných aktív, expanzívna a reštriktívna politika riadenia obežného majetku, pracovný kapitál, definícia, vlastnosti, čistý pracovný kapitál, pracovný kapitál, manažérsky a akcionársky pohľad na pracovný kapitál, vlastnosti pracovného kapitálu.
2. **Riadenie obežného majetku** – charakteristika zásob, klasifikácia zásob, náklady spojené so zásobami, metóda ABC a normovanie zásob, deterministický model zásob bez deficitu, deterministický model zásob s deficitom.
3. **Riadenie obežného majetku** – Klasifikácia pohľadávok, pozitíva pohľadávok, negatíva pohľadávok, prevencia pri riadení pohľadávok, výber a analýza obchodného partnera, analýza obchodného úveru, možnosti zabezpečenia plnenia záväzku dlžníkom.
4. **Riadenie obežného majetku** - zabezpečenie plnenia záväzku dlžníkom - zmluvné zaistenie, záloha, zástavné právo, ručenie, banková záruka, zmenka, dokumentárny akreditív, dokumentárne inkaso, faktoring, poistenie pohľadávok a iné.
5. **Riadenie obežného majetku** – peňažné prostriedky a ich ekvivalenty, krátkodobý finančný majetok, cash flow a jeho štruktúra, index likvidity, motívy držby likvidných rezerv, riadenie krátkodobého finančného majetku, Baumolov model, Millerov a Orrov model.
6. **Rozhodovanie** – charakteristika, matematický model rozhodovacej situácie, klasifikácia metód a modelov rozhodovania, rozhodovanie pri riziku a neurčitosti Laplaceov princíp, Maximax princíp, MiniMax princíp, Hurwitzov princíp, Savageov princíp.
7. **Viackriteriálne rozhodovanie** – kritériá, alternatívy, kritériálna matica, dominované a nedominované alternatívy, modelovanie preferencií medzi kritériami, modelovanie preferencií medzi alternatívami z hľadiska jednotlivých kritérií, metóda TOPSIS.
8. **Investičné rozhodovanie** – špecifiká dlhodobého - investičného rozhodovania, klasifikácia investičných projektov, kroky pri investičnom rozhodovaní, statické metódy hodnotenia efektívnosti investičných projektov, doba návratnosti, účtovná rentabilita investícií, priemerné náklady, ich výhody a nevýhody.
9. **Investičné rozhodovanie** – dynamické metódy hodnotenia efektívnosti investičných projektov, čistá súčasná hodnota, vplyv inflácie na čistú súčasnú hodnotu, vplyv rizika na čistú súčasnú hodnotu, vnútorné výnosové percento, index ziskovosti, diskontovaná doba návratnosti, stanovenie nákladov kapitálu.
10. **Investičné rozhodovanie** - reálne opcie, flexibilita a neistota, parametre určujúce hodnotu reálnej opcie, komparácia finančných a reálnych opcií, klasifikácia reálnych opcií.
11. **Náklady kapitálu**, komparácia faktorov cudzieho a vlastného kapitálu, náklady cudzieho kapitálu, riziková prirážka, bezriziková úroková sadzba, náklady vlastného kapitálu, odhad nákladov vlastného kapitálu na základe CAPM modelu, riziková prémie trhu, koeficient BETA
12. **Rozdelenie výsledku hospodárenia (VH)** – účtovné zobrazenie VH a jeho rozdeľovania, hrubý a disponibilný zisk, činitele ovplyvňujúce dividendovú politiku podniku, pro-dividendové teórie, anti-dividendové teórie teórie dividendovej neutrality.

13. **Finančné plánovanie** – pozícia finančného plánu v sústave podnikového plánovania, štruktúra a obsah finančného plánu, postup tvorby finančného plánu, charakteristika jednotlivých častí finančného plánu. Charakteristika finančného plánu. Zásady konštrukcie finančných plánov. Klasifikácia finančných plánov.
14. **Finančné plánovanie** – dlhodobý finančný plán, krátkodobý finančný plán a rozpočty, metódy, techniky a modely tvorby finančného plánu, hodnotenie úrovne a kvality vypracovaného plánu, plánovaný výkaz ziskov a strát, plánovaný prepočet dane z príjmov, plánovaná súvaha, plánovaný prehľad o peňažných tokoch, plánované rozdelenie výsledku hospodárenia.
15. **Finančné riziko** – neistota, gnozeologický aspekt, ontologický aspekt, riziko, definícia a charakteristika rizika, klasifikácia rizík, spôsoby znižovania rizika, príčiny podnikateľských neúspechov, meranie rizika - štatistické ukazovatele prvého, druhého, tretieho a štvrtého momentu.
16. **Finančné riziko** – prevádzková páka, prevádzková zisková marža, silná(vysoká) a slabá(nízka) prevádzková páka, analýza kritického bodu rentability z hľadiska zisku a CF, stupeň prevádzkovej páky, finančná páka, stupeň finančnej páky, celková páka.
17. **Finančné riziko** – analýza scenárov, analýza senzitivity, simulácie, metóda Monte Carlo, simulácia zisku, Hertzov simulačný model, rozhodovacie stromy, výhody a nevýhody jednotlivých metód.
18. **Finančné aspekty rozširovania a zániku podniku** – príčiny a formy rozširovania a zániku podniku, formy rozširovania podniku a ich financovanie, finančné vyrovnanie pri zániku podniku.
19. **Fúzie a akvizície** – bezprostredné prínosy fúzie, strategické zámery fúzujúcich podnikov, formy fúzií, finančná analýza predpokladaných výsledkov fúzie, spôsoby finančného vysporiadania fúzie, LBO, MBO.
20. **Finančné investície** – charakteristika, ciele, úloha finančného trhu, nástroje finančného trhu, štruktúra finančného trhu, inštitúcie finančného trhu, charakteristiky fungovania finančného trhu v SR.
21. **Finančné investície** – Podstata a klasifikácia finančných investícií a kritériá rozhodovania o finančnom investovaní, vzťah výnos a likvidita a riziko, nenasýtenosť a odpor k riziku, teória portfólia – predpoklady, kroky investičného procesu.
22. **Teória portfólia** –portfólio dvoch rizikových cenných papierov, výnos portfólia, riziko portfólia, kovariancia a korelačný koeficient, dokonalo kladne a dokonalo záporne korelované aktíva systematická a nesystematické riziko, portfólio s minimálnym rizikom, konštrukcia portfólia s nulovým rizikom.
23. **Teória portfólia** - Portfólio N aktív, kovariančno-variančná matica, korelačná matica, naivná diverzifikácia, portfólio s minimálnym rizikom, portfólio s minimálnym rizikom a určeným výnosom, krátky predaj, Lagrangeove operátory a Lagrangeova matica, výnos, riziko.
24. **Model oceňovania kapitálových aktív CAPM** – predpoklady, bezrizikové aktívum, trhové portfólio, priamka kapitálového trhu CML, priamka trhu cenných papierov SML, koeficient beta, kvantifikácia a vlastnosti, nedostatky modelu CAPM, možnosti využitia v praxi.
25. **Value at Risk**, definícia, klasifikácia, parametre VaR (volatilita, kovariancia a korelácia, časový horizont, úroveň spoľahlivosti, dĺžka histórie), CorporateMetrics.

26. **Optimálne portfólio individuálneho investora** – množina investičných príležitostí, vlastnosti množiny investičných príležitostí, indiferenčné krivky, hraničná miera substitúcie, hraničná miera transformácie, veta o vyčlenení dvoch fondov.
27. **Finančná matematika** – úvery, umorovanie úverov konštantnou anuitou so známou dobou splácania, umorovanie úverov konštantnou anuitou so známou výškou anuity, umorovanie úverov konštantným úmorom, rentový počet, anticipatívne a dekurzívne sporenie, krátkodobé sporenie, dlhodobé sporenie, dôchodky, bezprostredné dôchodky, odložené dôchodky, anticipatívne a dekurzívne dôchodky.
28. **Charakteristika a typy skupín podnikov**, vnútroskupinové toky a vzťahy, konsolidovaná účtovná závierka a jej právna úprava v SR, finančná analýza skupiny podnikov, využitie a ekonomická interpretácia ukazovateľov pomerovej analýzy pri hodnotení finančnej situácie skupiny podnikov.
29. **Analýza nákladov podnikateľských subjektov** – členenie a možnosti analýzy nákladov z hľadiska finančného účtovníctva, vnútroorganizačného účtovníctva, analýza nákladov rozhodovacích úloh – relevantné, oportunitné a umrtené náklady, nákladové modely a ich využitie vo finančno-ekonomickej analýze.
30. **Interný audit** – funkcie, ciele, úlohy a typy interného auditu, štandardy pre profesionálnu prax interného auditu, organizačné zabezpečenie interného auditu, porovnanie s externým auditom, vnútropodnikovou kontrolou a controllingom, podstata risk managementu a self-auditingu.
31. **Finančno-ekonomická analýza dlhodobého a obežného majetku podniku** – štruktúra, oceňovanie a využívanie dlhodobého a krátkodobého majetku, normovaný a nenormovaný obežný majetok, ukazovatele využitia dlhodobého a obežného majetku, vplyv odpisov dlhodobého majetku na ekonomické ukazovatele podniku.
32. **Chápanie podniku v podnikovej diagnostike** – globálna diagnostika podniku, štruktúrovanie podniku pre potreby diagnostikovania, voľba kritérií normálneho správania, podnikateľské modelovanie, funkcie a fázy tvorby podnikateľského modelu, základné a doplnkové submodely, vstupy a výstupy základných submodelov podnikateľského modelu.