

# Finanční plánování

Časový horizont plánování  
Východiska, zásady, principy



**SLEZSKÁ  
UNIVERZITA**

OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

**Doc. Ing. Petra Růčková, Ph.D.**  
Katedra financí a účetnictví

# Finanční plánování – časový horizont

---



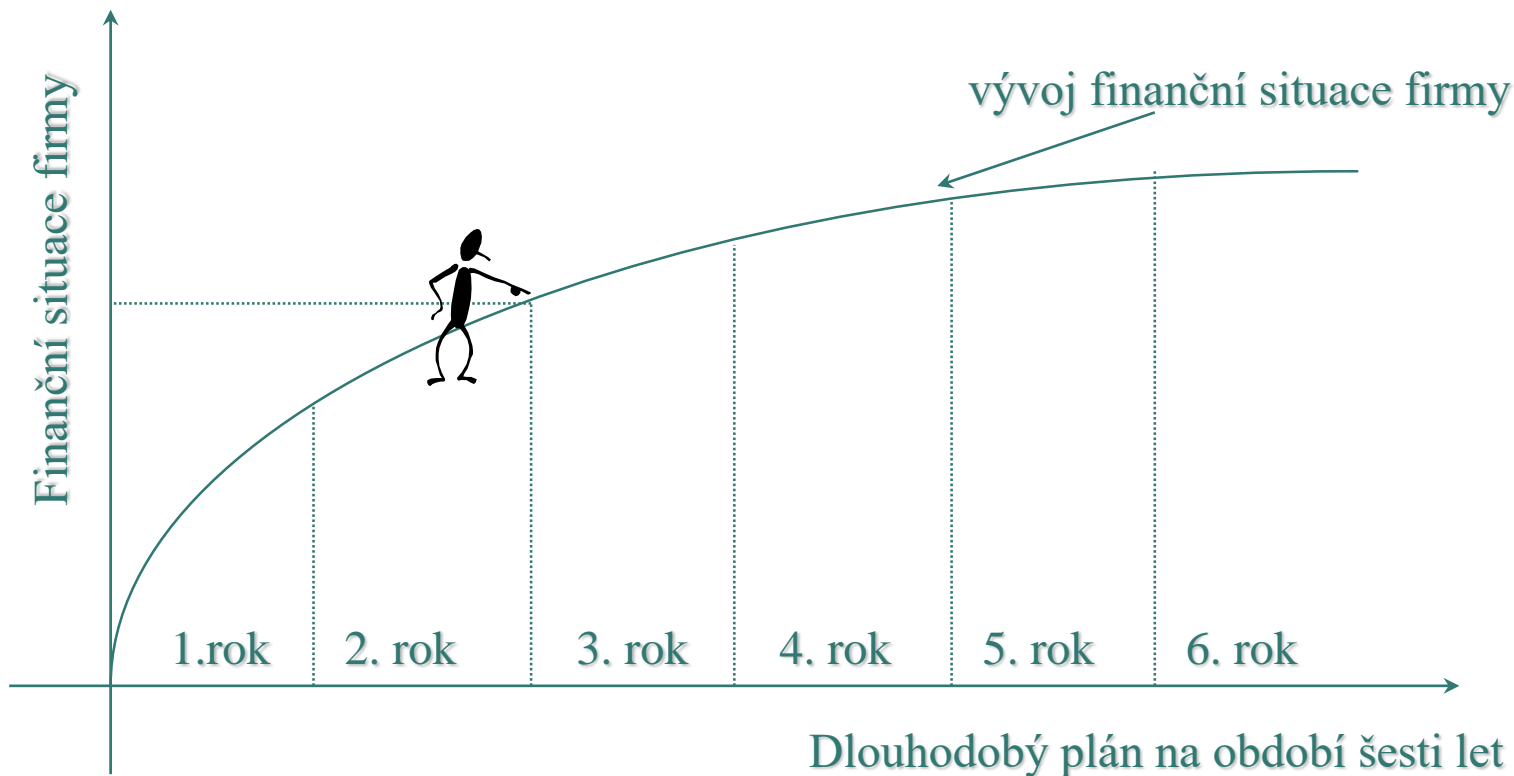
- Plány jsou sestavovány pro různě dlouhá časová období a na základě toho členíme finanční plány na:
  - **krátkodobé** (zpravidla se používá označení operativní plán, roční plán - mohou být dva odlišné pojmy dle podniků)
  - **dlouhodobé**, kde zpravidla hovoříme o business-plánech (podnikatelských záměrech) či o strategickém plánování.



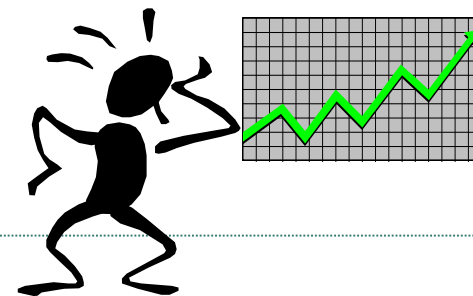
# Finanční plánování – časový horizont



SLEZSKÁ  
UNIVERZITA  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ



- **Krátkodobé plánování** obvykle zahrnuje plánování s časovým horizontem několika měsíců až jednoho roku, které souvisí s běžnou hospodářskou činností a plánování toku peněžních příjmů a výdajů.
- **Dlouhodobé plánování** se obvykle uplatňuje v časovém horizontu dvou až pěti let, resp. i více let. Úkolem je opět plánování potřeby finančních zdrojů s několikaletým výhledem.



- Časová struktura finančního plánu by měla být tedy co nejjemnější, aby zajišťovala co nejlepší zajišťování likvidity podniku. Z tohoto pohledu se doporučuje „**klouzavé plánování**“.

Finanční plán I. = leden 2020 - prosinec 2020

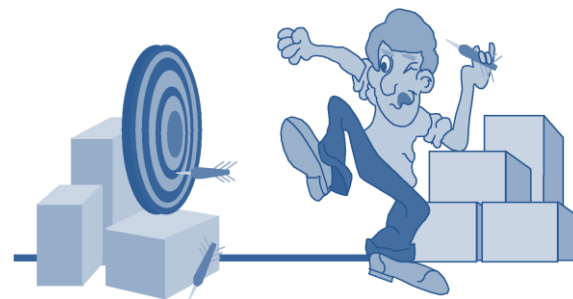
Finanční plán = únor 2020 - leden 2021

Finanční plán = březen 2020 - únor 2021

Finanční plán = duben 2020 - březen 2021



- **Finanční plán** by měl být rozdělen do kapitol:
  - **odbyt a tržby** - základním východiskem je průzkum trhu;
  - **výsledky hospodaření;**
  - **požadavky na majetek;**
  - **potřeba finančních zdrojů** - jde o podmínku dosažení stanovených plánovaných cílů podniku a zachování dlouhodobé finanční stability;
  - **ekonomické předpoklady.**



- **Finanční plánování** vychází z následujících východisek:
  - je prvkem firemního řízení, který je orientován na finanční cíl;
  - operativním cílem se obvykle stává výše zisku před zdaněním, tedy bez ohledu na daňové předpisy;
  - finanční plánování omezuje finanční riziko;
  - zásada dlouhodobosti;
  - finanční plán především prověřuje proveditelnost a obchodní úspěšnost ostatních částí firemního plánu;
  - finanční plán je sestavován „posuvným způsobem“;



# Finanční plánování – východiska

---



SLEZSKÁ  
UNIVERZITA  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

- základem pro finanční plánování je investiční rozhodování a dlouhodobé financování;
- forma finančního plánu by měla odpovídat formě účetních výkazů používaných právě pro plánování;
- nejdůležitější položkou dlouhodobého finančního plánování jsou příjmy a výdaje z plánu cash flow;
- finanční plán se netvoří sčítáním detailních položek ze zdola, ale raději od shora odvozováním z nejvýznamnějších položek celkových údajů;
- důležitým rysem finančního plánování je fakt, že ex ante pečuje o dobrou pověst podniku z hlediska finančních analýz.







## Principy finančního plánování

Princip preference  
peněžních toků

Princip respektování  
faktoru času

Princip respektování a  
minimalizace rizika

Princip optimalizace  
kapitálové struktury

# Finanční plánování – principy

---



SLEZSKÁ  
UNIVERZITA  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

**Zásada dlouhodobosti finančního plánování**



**Zásada hierarchického uspořádání firemních finančních cílů**



**Zásada reálné dosažitelnosti firemních finančních cílů**



**Zásada programové ziskové orientace podniku**

PRINCIPLE





SLEZSKÁ  
UNIVERZITA  
OBCHODNĚ PODNIKATELSKÁ  
FAKULTA V KARVINĚ

---

Děkuji za pozornost

