

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra systémového inženýrství



Teze diplomové práce

**Možnosti využití kvantitativní analýzy při posuzování
efektivnosti investičních variant firmy**

Bc. Marcela Franková

© 2015 ČZU v Praze

Souhrn

Předmětem diplomové práce je analýza možností využití vybraných metod kvantitativní analýzy při posuzování efektivnosti investičních variant zkoumané firmy servisního typu výrazně orientované na problematiku vzduchotechnických zařízení.

Analyzovaná firma malého podnikatelského zaměření vykazuje celou řadu specifických vlastností, vyplývajících z otevřeného systému dodavatelsko-odběratelských vztahů, a dále pak s ohledem na určující podíl vlastních realizačních akcí v zahraničí. V současném období je předmět podnikatelské činnosti firmy v prostoru rozsáhlé konkurence nejen v ČR, ale i v zahraničí.

Relativně stabilní pozice firmy je založena na vysokém stupni kvality realizovaného technického servisu s využitím vysoce kvalitních inputových faktorů při současné minimalizaci struktury vlastních nákladů na realizaci tohoto servisu. Analyzovaná firma řeší strukturu dodavatelsko-odběratelských vztahů s využitím bussines-plánu na základě uzavřených struktur dodavatelsko-odběratelských smluv. V rámci několikaletého časového horizontu se pozice firmy jeví jako stabilizovaná s prognózou mírného rozvoje.

Cíl DP je zaměřen nejenom na konkrétní analýzu pozice firmy, ale též na reálné možnosti investování do struktury jednotlivých dílčích investičních variant při výrazně omezeném finančním zdrojování těchto variant s využitím vybraných kvantitativních metod.

Klíčová slova:

struktura obchodní nabídky, strukturální analýza, harmonogram výkonu, analýza investic, kvantifikovaná SWOT analýza, MCA analýza, teorie a aplikace modelu zásob, internetový obchod a ostatní aktivity.

Úvod

Již od sametové revoluce je silně frekventován pojem malého a středního podnikání jako forma principiálního základu zvýšení produktivity a zaměstnanosti v národohospodářském systému České republiky. Avšak vývoj v tomto období prakticky ne ve všech odvětvích dokumentuje reálnou situaci. Trh zakázek v rozhodujícím objemu tzv. „válcují“ velké firmy obvykle s dominující zahraniční kapitálovou účastí a s využitím různých daňových úlev a výjimek.

Předložená diplomová práce se pokouší analyzovat reálný rozhodovací prostor malé, soukromé, specializované firmy, jejíž servisní činnost je zaměřena na oblast vzduchotechniky průmyslových objektů. Je nesporné, že právě tato oblast řeší jeden z problémů ochrany životního prostředí a tvorby pracovního příznivého mikroklimatu v uzavřených provozních prostorách celé řady průmyslově orientovaných firem, kde vzniká toxický, popřípadě netoxický mikroelementární prach, který z hlediska dlouhodobého působení může vyvolávat řadu respiračních chorob.

Předmětem diplomové práce je pokus o využití metod kvantitativní analýzy v oblasti investičně orientovaného podnikatelského prostoru malé soukromé firmy s výraznou mírou specializace v současném období, včetně nástinu možných strategií a kritérií pro reálné rozhodování.

Motto:

„Nejlepší reklamou je žádná reklama, ale dlouhodobé, stabilní a spolehlivé dodavatelsko-odběratelské vztahy se solidními partnery.“

Cíl a metodika

Cíl práce je orientován do kvantifikačního postupu analýzy rozhodovacího prostoru zkoumaného objektu, tj. malá privátní firma se specifickým zaměřením na servisní služby v oblasti vzduchotechniky. Přípustný prostor možných řešení je vymezen nejenom podmínkami konkurence v předmětné oblasti specializované výrobní vertikály, ale též celou řadou faktorů, zejména pak „know-how“ analyzované firmy a její dlouhodobě orientované strategické koncepce na úspěšnou kooperaci s firmami, které působí jako dodavatelské zdroje klíčových komponentů, ale též ve vazbě na konkurenční prostředí zákazníků, kde klíčovou roli hrají nejenom dlouhodobé kontakty, ale i kvalita poskytovaného technicko-technologického servisu analyzované firmy.

Hlavním cílem práce je individuálně orientovaná analýza možností využití metod kvantitativní analýzy a systémového přístupu v oblasti posuzování možných investičních variant malé speciálně orientované firmy a hledání odpovědí na následující konstatování:

- v čem je nedostatečnost firmy → úzké profily,
- v čem jsou možnosti dalšího vývoje – rozvoje → limitující faktory,
- odhad budoucího trhu v souvislosti na ochranu životního prostředí,

- varianty investic → kam investovat a odhad efektu.

Vlastní metodika řešení byla na základě řady realizovaných konzultací přizpůsobena konkrétním problémům tvorby kvantitativně-analyticky orientovaného systémového řezu zvoleným zkoumaným objektem. Klíčovým problémem pro systémově orientovanou kvantitativní analýzu je zdrojování množiny prvotních informací, které zahrnují nejenom verbální charakteristiky analyzovaného objektu, ale též komplexní zdroje informací pro kvantifikaci jednotlivých typů systémových přístupů. Z tohoto hlediska je nezbytné odlišit tři základní úrovně analyticko-syntetického přístupu, které lze definovat takto:

Úroveň 1 je obecný metodologický přístup, tj. úroveň metodologie.

V případě diplomové práce byl zvolen obecný metodologický princip na bázi systémové analýzy a syntézy ve formě strukturalizovaného systémového řezu s odhadem a kvantifikací jednotlivých dílčích možných investičně orientovaných strategických variant chování analyzovaného objektu. Základem tohoto přístupu je celková obsahová struktura systémové analýzy a syntézy. V rámci výše uvedeného metodologického přístupu byla zvolena metodika vlastního řešení.

Úroveň 2 je metodika řešení jako forma metodického postupu.

Metodika řešení je orientována na:

- a) analýzu zdrojových informací a obecného orientovaného kvantitativního typu,
- b) tvorbu přehledu literárních zdrojů z literárních rešerší,
- c) metodický přístup k analýze přípustných variant možného chování firmy v koncepčním a dlouhodobě orientovaném strategickém horizontu firmy,
- d) volbu konkrétních kvantitativních metod pro řešení komplexních a dílčích problémů analyzujících možnosti vývoje předmětného objektu,
- e) souhrnné zpracování dílčích modelů jako komplexního zdroje analytických variant kvantitativně orientovaných výsledků studií,
- f) zpracování syntetické fáze jako formy komparace výsledků dílčích modelových experimentů pro objektivně orientované hodnocení jednotlivých variant možných strategií firmy, zaměřených zejména na investice.

Úroveň 3, tj. zvolené metody kvantitativní analýzy jako nástroje řešení zkoumané problematiky.

Na základě definovaného systému a cílů DP byly zvoleny následující metody pro jednotlivé dílčí typy kvantifikovaných analýz objektu:

- a) otevřený statický model strukturální analýzy,

- b) statistický model možného vývoje na bázi regresní analýzy,
- c) kvantifikovaný model SWOT analýzy,
- d) variantní model MCA analýzy,
- e) verbální model kvantifikace prostoru internetového obchodu,
- f) obecný model tvorby prostoru variant řešení ve střednědobém časovém horizontu.

Závěrečnou fází celkového postupu je fáze syntetická, v rámci které jsou analyzovány dílčí výsledky jednotlivých analytických kvantifikovaných analýz pod body a až f. Celkový metodický postup byl realizován na základě zadání diplomové práce a byl v jednotlivých letech modifikován dle dílčích výsledků jednotlivých experimentů s variantami použitých metod.

Závěr

V průběhu zpracování diplomové práce se ukázalo, že neexistuje komplexní informačně-modelový systém. Z tohoto důvodu byl zvolen tzv. dekompoziční přístup, který tentýž problém v kvantifikované podobě řeší s ohledem na možnosti a předpoklady různých kvantitativně orientovaných modelových technik. V předložené diplomové práci je provedena základní charakteristika možných variant rozhodovacího prostoru. Tento prostor byl podroben systémovému řezu na bázi otevřeného statického modelu strukturní analýzy. Teoretické možnosti rozvoje podniku byly podrobeny analýze krátké statistické řady souhrnných ukazatelů. Výběr jednotlivých rozhodovacích variant byl podřízen předchozí prediktivně orientované analýze možností rozhodovacího prostoru zkoumaného subjektu. Tento systémový řez byl zpracován v podobě kvantifikované SWOT analýzy s cílem zjištění reálné pozice zkoumaného objektu v nadsystému tržního prostředí ČR s relativně příznivým výsledkem cca v jedné třetině kladných bodů, což lze chápat jako velmi pozitivní hodnocení. V modelu strukturální analýzy nízká hodnota zisku je zdůvodněna minimalizací pracovních nákladů pro pracovníky, kteří čerpají nízké platy s ohledem na zdrojování finančních prostředků pro potenciální rozvoj firmy.

Komparabilní výsledky ukazuje i souhrnný model MCA analýzy v úplné podobě obsažený v příloze DP, který ve vztahu zvolených variant rozhodování a struktury vybraných deseti klíčových strategií prokázal, že v současném období rozvoje firmy se jako nejvýhodnější, při zachování stávajících kapacit, jeví strategie postupného rozvoje s ověřenými zahraničními zákazníky bez velkých vkládaných investic, které by bylo nezbytné realizovat s pomocí úvěrové zátěže firmy. Při srovnávání jednotlivých výsledků dílčích v práci použitých

kvantitativních metod, lze konstatovat, že kvantifikace jednotlivých modelů a volba použitých kritérií analýzy byla zvolena správně, protože dosažené výsledky dokumentované v předložené práci nevykazují zásadní rozpor. Predikce zvýšeného celkového obrátu pro rok 2015 může vycházet ze struktury disponibilních skladových a výrobně-technologických kapacit analyzované firmy bez podstatně vyšších nároků na úvěrovou zátěž firmy vzhledem k tomu, že vybrané pracovní náklady jsou realizovány na základě smluvních vztahů s několika dlouhodobě osvědčenými pracovníky a firma současně využívá dlouhodobých obchodních kontaktů, jak ve smyslu se strukturou dodavatelů, tak odběratelů.

Dílčí výsledky kvantitativní analýzy realizované v posloupnosti těchto výše uvedených výpočtů dokumentují pragmaticky orientovanou správnost strategicky orientovaného vedení firmy na dlouhodobé, vysoce kvalitní realizované vazby. Lze konstatovat, že změna parity ve vztahu kurzu ČR (Kč) a zahraničních měn vyvolaná intervencí ČNB podstatně neovlivnila ekonomické efekty této firmy, vzhledem k tomu, že rozhodující většina dodavatelů jednotlivých technologických segmentů firmy zvyšuje náklady firmy a zvýšená realizace zahraničního servisu poskytovaná za zvýšené sazby se vzájemně vyrovnává vzhledem k tomu, že rozhodující část nákladů tvoří input-outputové ceny realizace tohoto servisu. Firma se snaží o minimalizaci přímých nákladů s ohledem na udržení konkurenceschopnosti v tržním prostředí.

Dílčí výsledky prokázaly, že firma je konkurenceschopná a její výrobně-obchodní strategie, jako úzce specializovaný servis pro vzduchotechnická zařízení průmyslových podniků, je zdůvodněna.

Vybrané zdroje

KÁBA, B., SVATOŠOVÁ, L. *Statistické metody I*. 1. vyd. Praha: ČZU, 2012. 132 s. ISBN 978-80-213-1672-0.

VEBER, J. a kol. *Management – základy, prosperita, globalizace*. 1. vyd. Praha: Management Press, 2006. 700 s. ISBN 80-7261-029-5.

WEBAREAL.CZ. [online]. © Copyright 2012 Bohemiasoft. All rights reserved. [cit. 20. 01. 2015]. Dostupné z: <http://www.webareal.cz/>.