

CELKOVÉ ZHODNOTENIE UCHÁDZAČKY HABILITAČNOU KOMISIOU
podľa § 1 ods. 15 Vyhlášky Ministerstva školstva, vedy, výskumu a športu SR č. 246/2019 Z.z. o postupe
získavania vedecko-pedagogických titulov a umelecko-pedagogických titulov docent a profesor

**Návrh habilitačnej komisie pre Vedeckú radu Fakulty manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove vo
veci habilitačného konania**

Ing. Jarmila Horváthová, CSc.

Pedagogická činnosť uchádzačky

Ing. Jarmila Horváthová, CSc. začala svoju vysokoškolskú pedagogickú činnosť v roku 1987 ako asistent na Strojníckej fakulte VŠT v Košiciach. V rámci svojej pôsobnosti vyučovala predmety: Ekonomika a riadenie strojárskych výroby a Operačný výskum. Následne učila na Hutníckej fakulte TU v Košiciach a vyučovala predmety: Manažérske účtovníctvo, Podnikové financie, Podnikateľstvo a Podnikové plánovanie. V rokoch 1992 až 1996 pôsobila ako odborný asistent na Ekonomickej fakulte TU v Košiciach, kde učila predmety ako Manažérske účtovníctvo, Podnikové financie a Podnikateľstvo.

Od roku 2011 pôsobí ako odborný asistent na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove a vedie prednášky a semináre z predmetu Finančná analýza a finančné plánovanie, ako aj semináre z predmetov Kontrola a controlling a Kalkulácie a rozpočty.

Ing. Jarmila Horváthová, CSc. viedla počas svojho pôsobenia na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove 29 úspešne obhájených bakalárskych prác a 35 diplomových prác. Je členkou štátnicovej komisie na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove.

V rámci svojej pedagogickej činnosti na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove sa Ing. Jarmila Horváthová, CSc. zúčastnila na niekoľkých ERAZMUS+ pobytoch, a to nasledovne:

- Akademický rok 2016/2017 – Poľsko, Old Polish University in Kielce, Faculty of Economics, prednáška: “Controlling”.
- Akademický rok 2017/2018 – Grécko, Alexander Technological Educational Institute in Thessaloniki, Department of Accountin, prednáška a seminár: “Controlling”.
- Akademický rok 2018/2019 - Rumunsko, Transylvania University of Brasov, Faculty of Economics Science and Business Administration, prednáška a seminár: “Controlling”.

Pre zabezpečenie pedagogického procesu sa podieľala na tvorbe 4 učebníc a 4 skript, ktoré boli zamerané na problematiku finančnej analýzy a controllingu (v rámci pôsobenia na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove).

V rámci univerzitného projektu „Otvorenie vzdelávacieho priestoru PU vytvorením cudzojazyčnej ponuky študijných programov v e- learningu“ spracovala učebné texty na predmet „Finančná analýza a finančné plánovanie“.

Vedecko-výskumná činnosť uchádzačky

Ing. Jarmila Horváthová, CSc. sa počas svojho pôsobenia na Fakulte manažmentu, Prešovskej univerzity v Prešove, aktívne zapájala a zapája, ako zodpovedný riešiteľ, zástupca zodpovedného riešiteľa a spoluriešiteľ do projektov vedecko-výskumnej činnosti. Zúčastnila sa na riešení 5 projektov (4 projekty VEGA a jeden projekt KEGA), ktoré už boli ukončené.

V súčasnosti sa zúčastňuje na riešení dvoch aktuálnych domácich vedeckých projektov - VEGA:

Ukončené projekty

PROJEKT KEGA č.007PU-4/2011 (2011 - 2013)

„Skvalitnenie vzdelávacieho procesu aplikáciou poznatkov z praxe a spolupráca s odbornými a profesijnými inštitúciami a organizáciami“ - riešiteľ.

PROJEKT VEGA č.1/0054/14 (2014 - 2015)

„Výskum v oblasti controllingu rizík podnikania v EÚ so zameraním na návrh modelov na zefektívnenie riešenia a prognózovania finančných rizík podnikateľských subjektov“- zástupca zodpovedného riešiteľa.

PROJEKT VEGA č.1/0596/14 (2014 - 2016)

„Tvorba creditworthy modelu s využitím finančných a odvetvových charakteristík v energetickom priemysle v rámci Európskej únie a prognózovanie ich vývoja“ - zástupca zodpovedného riešiteľa.

PROJEKT VEGA č.1/0791/16 (2016 - 2018)

„Moderné prístupy zvyšovania podnikateľskej výkonnosti a konkurencieschopnosti s využitím inovatívneho modelu - Enterprise Performance - Model pre zefektívnenie manažérskeho rozhodovania – riešiteľ.

PROJEKT VEGA č. 1/0887/17 (2017 - 2019)

„Zvyšovanie konkurencieschopnosti Slovenska v rámci EÚ zvyšovaním efektívnosti a výkonnosti produkčných systémov - zodpovedný riešiteľ.

Prebiehajúce projekty

PROJEKT VEGA č. 1/0090/19 (2019 - 2021)

„Výskum finančnej situácie a finančnej gramotnosti nízko-príjmových skupín obyvateľstva v kontexte sociálno-ekonomických problémov východného Slovenska“ - riešiteľ.

PROJEKT VEGA č. 1/0741/20 (2020 - 2023)

„ Aplikácia variantných metód pri odhaľovaní symptómov hroziaceho bankrotu slovenských podnikov s cieľom udržateľnosti ich rozvoja - zástupca zodpovedného riešiteľa.

Ing. Jarmila Horváthová, CSc. výsledky svojej vedeckej činnosti prezentovala na významných vedeckých konferenciách. Je možné spomenúť jej aktívne vystúpenia na konferenciách:

- 43RD International Scientific Conference on Economic and Social Development – “Rethinking Management in the Digital Era: Challenges from Industry 4.0 to Retail Management” – Aveiro, Portugal 2019, prezentovaný článok:“ Using Multi-level DEA model and Verifying its Results with LOGIT Model“.
- 27TH Interdisciplinary Information Management Talks – IDIMT 2019: “Innovation and Transformation in a Digital World. Kutná Hora, Czech Republic 2019, prezentovaný článok: The application of additive model in predicting the risk of bankruptcy.

- 28TH International Scientific Conference on Economic and Social Development – Paris, France 2018, prezentovaný článok: “ Linear Model as a Tool in the Process of Improving Financial Health.
- 14. ročník medzinárodnej vedeckej konferencie” European Financial Systems Brno 2017”, Masaryk University, Faculty of Economics and Administration, Department of Finance, Czech Republic, prezentovaný článok: ”Analysis of the impact of capital structure on business performance.

Publikačná činnosť uchádzačky

Publikačná činnosť uchádzačky, vychádzajúc z jej vedeckého a odborného profilu, je orientovaná na aplikáciu controllingových metód a nástrojov v oblasti riadenia podniku, ako aj vybraných nástrojov finančného controllingu v oblasti hodnotenia a merania finančného zdravia podnikov a predikcie ich možného bankrotu.

Dôkazom vedecko - výskumnej činnosti uchádzačky sú jej publikačné výstupy v domácich, ale najmä v zahraničných časopisoch indexovaných v databázach Web of Science a Scopus. U habilitantky pozorujeme celkovo 7 publikácií A kategórie, to jest špičkovej medzinárodnej kvality. Ohlasy na jej publikačnú činnosť sa odzrkadľujú najmä v zahraničných citáciách - Web of Science: 45, Scopus: 26.

2. ZÁVERY OPONENTSKÝCH POSUDKOV NA HABILITAČNÚ PRÁCU

Habilitačnú prácu posudzovali oponenti schválení Vedeckou radou Fakulty manažmentu v zložení:

prof. Ing. Hussam Musa, PhD.

Posudzovaná habilitačná práca prináša komplexný pohľad na problematiku merania finančného zdravia podniku s aplikáciou vybraných metód. Keďže podmienkou úspešného riadenia podniku je dokonalá znalosť situácie, v ktorej sa podnik nachádza, je možné problematiku spracovanú v habilitačnej práci považovať za aktuálnu z hľadiska rozvoja teórie a rovnako i z hľadiska potrieb podnikovej praxe.

Habilitačná práca je rozpracovaná v logickej štruktúre v rozsahu 210 strán a člení sa do piatich kapitol. Je potrebné vyzdvihnúť teoretické výsledky práce, ktoré sú sumarizáciou teoretických poznatkov z oblasti finančného zdravia podniku, metód a modelov predikcie finančného zdravia. Za rozhodujúci prínos habilitačnej práce možno považovať tretiu a štvrtú kapitolu, v ktorých boli prezentované výsledky riešenia, pričom nosnou bola aplikácia metódy DEA. Jedným z kľúčových prínosov práce je poskytnutie prehľadu o dostupných metódach finančnej analýzy podniku a návrhu ďalších metód hodnotenia finančného zdravia podniku. Zistenia autorky v oblasti aplikácie metódy DEA budú veľmi užitočné pre odborníkov v oblasti finančného manažmentu podniku. Zhrnutie výsledkov práce a formulácia konkrétnych prínosov pre rozvoj vedy a praxe možno jednoznačne akceptovať.

Habilitačná práca na tému „Meranie finančného zdravia podniku s aplikáciou vybraných metód“ spĺňa požiadavky kladené na tento typ kvalifikačných prác a autorka ňou preukázala schopnosť samostatne vedecky pracovať a publikovať vedecké dielo s prepojením na teóriu, prax a pedagogický proces. S ohľadom na vyššie uvedené odporúčam, po úspešnej obhajobe habilitačnej práce, udeliť Ing. Jarmile Horváthovej, CSc. vedecko- pedagogický

titul docent v odbore Ekonómia a manažment, v odbore habilitačného a inauguračného konania Manažment.

doc. Ing. Jana Kajanová, PhD.

Habilitačná práca Ing. Jarmily Horváthovej, CSc. je veľmi aktuálna a z hľadiska podnikovej praxe zaujímavá a atraktívna. Je otvorená pre nové riešenia a reflektuje aktuálne výzvy podnikateľského prostredia. Problematika finančného zdravia je aktuálna predovšetkým v súčasnom období, keď sa mnoho podnikov zmieta v problémoch a tak problematika finančného zdravia je nanajvýš aktuálna.

Habilitačná práca má 210 strán a 10 príloh. Je štruktúrovaná do piatich kapitol. Jednotlivé kapitoly na seba logicky nadväzujú a sú vytvorené v súlade so stanovenými cieľmi habilitačnej práce. Habilitačná práca je spracovaná prehľadne, zodpovedne, na veľmi dobrej úrovni.

K nosným výsledkom habilitačnej práce patrí potvrdenie toho, že metóda DEA prináša významné výsledky v oblasti predikcie finančného zdravia podnikov, umožňuje identifikovať podniky, ktoré sú na hranici finančného zdravia, resp. finančnej tiesne. Rovnako prínosný je návrh cieľových hodnôt vstupných a výstupných indikátorov finančného zdravia, ako aj návrh vzorovej jednotky pre jednotku, ktorá vykazuje problémy v oblasti finančného zdravia. Je potrebné vyzdvihnúť načrtnutie možných oblastí výskumu a smerovaní, kde sa daná téma môže uberať v budúcich výskumoch. Vzhľadom na jej využiteľnosť, nutnosť a potrebu riešenia je potenciál tejto témy stále nevyčerpaný.

Na základe posúdenia publikačnej, vedecko-výskumnej a pedagogickej činnosti Ing. Jarmily Horváthovej, CSc. je možné konštatovať, že menová spĺňa kritériá stanovené pre habilitačné konanie na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove, v niektorých kategóriách ich niekoľkonásobne prekračuje.

Predloženú habilitačnú prácu pod názvom „Meranie finančného zdravia podniku s aplikáciou vybraných metód“ je možné hodnotiť pozitívne a prijať uvedenú prácu ako súčasť habilitačného konania. Po úspešnej obhajobe odporúčam udeliť Ing. Jarmile Horváthovej, CSc. vedecko-pedagogický titul docent v odbore 3.3.15 Manažment.

doc. Ing. Sylvia Jenčová, PhD.

Predložená habilitačná práca v súlade s jej názvom demonštruje aplikáciu viacerých pokročilých metód pri zostavovaní predikčných modelov, ktoré umožňujú riešenie hlavného problému a majú prispieť k rozvoju viackriteriálnych koncepcií hodnotenia a riadenia podnikovej výkonnosti aj efektívnosti v praxi. Aplikovaná metóda Analýzy obalu dát predstavuje nástroj, ktorý je schopný rozlíšiť úlohy súvisiace s hodnotením efektívnosti ekonomických jednotiek dobre splniť. Na základe uvedených skutočností je zvolená téma práce aktuálna.

Habilitačná práca je napísaná na 269 stranách, pričom 186 strán je venovaných samotnému problému a 58 strán prílohám, pričom zvyšok predstavuje zoznam literatúry a ostatné náležitosti práce. Práca je rozčlenená do piatich kapitol, ktoré sú ďalej logicky štruktúrované. Aplikácia metód pre nefinančné korporácie pôsobiace v odvetví je adekvátna a akceptovateľná. Z meritórneho pohľadu habilitantka zhromaždila importantné poznatky, ktoré vedú k obohateniu poznatkovej základne. Svojou originalitou je práca významným obohatením pre oblasť kvantitatívnych metód, finančného manažmentu, ale aj vo viacerých oblastiach na mikro a makro úrovni. Hlavným teoretickým prínosom habilitačnej práce je rozšírenie vedomostnej základne v problematike metódy DEA. Za praktický prínos práce je

možné považovať aplikáciu DEA metódy, ale aj jej prístupu k meraniu a analýze rôznych aspektov výkonnosti.

Na základe hodnotiacich kritérií je možné konštatovať, že Ing. Jarmila Horváthová, CSc. plní, ba dokonca v niektorých bodoch prekračuje kritériá na získanie titulu docent. Je teda reálny fundament ku konštatovaniu, že habilitantka má bohaté skúsenosti s pedagogickou, vedecko-výskumnou a publikačnou činnosťou vo svojej oblasti. Podľa predložených materiálov, prehľadu publikačnej činnosti, ktorý svedčí o odbornej vyzretosti konštatujem vysoký potenciál odbornosti habilitantky v problematike, ktorou sa zaoberá. Habilitačná práca spĺňa požiadavky kladené na habilitáciu, a preto odporúčam na základe habilitačného konania menovať Ing. Jarmilu Horváthová, CSc. za docentku v odbore 3.3.15 Manažment.

3. ODBORNÉ POSÚDENIE HABILITAČNEJ PREDNÁŠKY A OBHAJOBY HABILITAČNEJ PRÁCE – ZÁVER HABILITAČNEJ KOMISIE

Ing. Jarmila Horváthová, CSc. obhajovala svoju habilitačnú prácu na tému MERANIE FINANČNÉHO ZDRAVIA PODNIKU S APLIKÁCIOU VYBRANÝCH METÓD pred habilitačnou komisiou, oponentmi habilitačnej práce a 12 prítomnými členmi Vedeckej rady Fakulty manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove dňa 16.12.2020. Prezentácia práce bola na štandardnej úrovni s používaním adekvátnej skladby viet a terminológie. V práci autorka deklarovala schopnosť predstaviť riešenú problematiku merania finančného zdravia podnikov, logicky myslieť, argumentovať, aplikovať vhodné vedecké metódy v danej oblasti riešenia a využívať adekvátny štatisticko-analytický aparát.

Obhajoba habilitačnej práce

Habilitantka stručne, logicky a zrozumiteľne prezentovala podstatné myšlienky svojej habilitačnej práce. Sústredila sa predovšetkým na prezentáciu vlastného výskumu spojeného s aplikáciou vybraných metód merania finančného zdravia analyzovanej vzorky podnikov a predikcie ich možného finančného zlyhania.

Hlavným cieľom habilitačnej práce bolo *„Vymedziť metódy na meranie a predikciu finančného zdravia analyzovanej vzorky podnikov a verifikovať vhodnosť metódy Data Envelopment Analysis (DEA) na aplikáciu v predmetnej oblasti.“*

Hlavný cieľ habilitantka naplnila riešením čiastkových cieľov. V súlade s cieľmi a výskumným problémom boli navrhnuté hypotézy. Prvá skupina hypotéz bola zameraná na overenie klasifikačnej a predikčnej schopnosti aplikovaných modelov na odhalenie finančného zdravia podnikov. Druhá skupina hypotéz bola zameraná na overenie signifikantnosti vybraných ukazovateľov finančného zlyhávania analyzovanej vzorky podnikov. Výskumným cieľom habilitačnej práce bolo overenie vhodnosti metódy DEA na aplikáciu v oblasti merania finančného zdravia podniku a jeho predikcie. Na zistenie súčasného stavu finančného zdravia analyzovanej vzorky podnikov habilitantka použila 35 finančných ukazovateľov z oblasti finančnej analýzy ex post a 8 modelov finančnej analýzy ex ante. Analytickými metódami spracovania získaných údajov boli štandardné nástroje deskriptívnej, ako aj induktívnej štatistiky. Habilitantka zdôraznila pri svojej prezentácii, že hlavnými aplikovanými nástrojmi v oblasti merania a predikcie finančného zdravia podnikov boli vybrané modely DEA, a to CCR DEA model vstupne aj výstupne orientovaný a BCC DEA model vstupne aj výstupne orientovaný. Na testovanie hypotéz habilitantka použila LOGIT a PROBIT model.

Prezentácia habilitačnej práce obsahovala konkrétne závery v dvoch významných oblastiach. Prvou oblasťou boli závery týkajúce sa zlepšenia finančného zdravia analyzovanej vzorky podnikov do budúcnosti. Druhá oblasť zachytávala zovšeobecnené

prínosy v oblasti merania a hodnotenia finančného zdravia podnikov a predikcie ich možného bankrotu. Ako uviedla habilitantka druhá oblasť prínosov sa dotýka potvrdenia klasifikačnej a predikčnej schopnosti modelov v oblasti predikcie finančného zdravia analyzovanej vzorky podnikov. V rámci svojej prezentácie habilitantka poukázala na možné limity výskumu, ako aj načrtla možnosti pokračovania v nasmerovanom výskume.

Prezentáciu habilitačnej práce, ako aj jej spracovanie možno považovať za profesionálne, a to po odbornej i formálnej stránke. Tomu zodpovedal aj samotný verbálny prejav habilitantky. Po ukončení prezentácie habilitantka odpovedala na otázky a pripomienky oponentov. Oponenti zhodnotili jednotlivé odpovede ako erudované, podložené teoretickými poznatkami a praktickými skúsenosťami habilitantky.

Obhajoba práce pokračovala vedeckou diskusiou v pléne zúčastnených členov vedeckej rady. Možno konštatovať, že v rozprave k habilitačnej práci, na vzniknuté otázky, reagovala Ing. Jarmila Horváthová, CSc. pohotovo, preukazujúc znalosť riešenej problematiky.

Habilitačná prednáška

Tému habilitačnej prednášky „*Analytický pohľad na aplikáciu metódy Data Envelopment Analysis v oblasti predikcie finančného zdravia podniku*“ možno považovať za vhodne zvolenú v rámci pedagogicko-didaktického zamerania vzhľadom k študijnému odboru Ekonómia a manažment. Habilitantka prezentovala habilitačnú prednášku na profesionálnej a odbornej úrovni.

Habilitantka sa v rámci prednášky venovala analytickému prístupu k problematike merania finančného zdravia. Habilitačná prednáška bola zameraná na vymedzenie pojmov finančné zdravie podniku a jeho negatívnej konotácie finančná tieseň podniku. Rovnako sa venovala vymedzeniu pojmu bankrot podniku, a to v jeho ekonomickom slova zmysle. V súlade s názvom habilitačnej prednášky jej nosnú časť predstavoval popis metódy DEA, jej historického vývoja, vzniku prvých modelov a ich popisu, ako aj transformácii primárnych modelov DEA na duálne modely. Boli vymedzené základné pojmy, ktoré súvisia s danou problematikou, ako rozhodovacia jednotka, virtuálna jednotka, efektívna jednotka, primárny model a duálny model. Zvýšená pozornosť habilitantky bola venovaná modelom CCR DEA a BCC DEA. Záver habilitačnej prednášky bol zameraný na metodiku posúdenia klasifikačnej schopnosti modelov DEA, ako aj pozitívam a negatívam v oblasti aplikácii tejto metódy a jej modelov v praxi.

Možno konštatovať, že habilitačná prednáška Ing. Jarmily Horváthovej, CSc. bola spracovaná a prezentovaná na výbornej úrovni, a to po odbornej, ako aj po pedagogickej stránke. Prednáška mala jasnú a zrozumiteľnú štruktúru, jednotlivé časti na seba nadväzovali a predstavovali ucelený súbor myšlienok a úvah. Vizuálnu stránku prezentácie považuje habilitačná komisia za prehľadnú a dobre spracovanú. Po ukončení prednášky habilitantka zodpovedala otázky a pripomienky prítomných členov Vedeckej rady Fakulty manažmentu. Reakcie a odpovede habilitantky na otázky prítomných poukázali na vynikajúci prehľad a znalosť danej problematiky. Vystupovanie habilitantky pri obhajobe práce, ako aj habilitačnej prednáške bolo na požadovanej úrovni. Prejav habilitantky bol zrozumiteľný, habilitantka používala adekvátny pojmotvorný aparát a zodpovedajúcu didaktickú techniku. Habilitačná komisia posúdila, že doterajšie výsledky činnosti Ing. Jarmily Horváthovej, CSc. sú významné a uplatniteľné v pedagogickom a výskumnom procese, a že habilitantka má predpoklady pre svoj ďalší pedagogický a vedecký rast.

Záverom habilitačná komisia konštatuje, že habilitačná prednáška, ako aj obhajoba habilitačnej práce Ing. Jarmily Horváthovej, CSc. boli na požadovanej teoretickej a pedagogickej úrovni, a preto jej menovanie za „docentku“ v odbore Manažment bude

prínosom pre akademickú obec a jej ďalšie pôsobenie v pedagogickej oblasti v akademickom prostredí.

Výsledky tajného hlasovania habilitačnej komisie

Počet členov celkom:	3
Z toho súhlasných:	3
S údajom nesúhlasným:	0
Neplatných:	0

4. NÁVRH UDELIŤ UCHÁDZAČOVI TITUL DOCENT V ODBORE

Na základe zhodnotenia doterajšej vedecko-výskumnej, publikačnej a pedagogickej činnosti uchádzačky, ktorá je dokladovaná v prílohách habilitačného konania, s prihliadnutím ku kladnému hodnoteniu habilitačnej práce všetkými oponentmi, k úrovni prezentovanej habilitačnej prednášky, **habilitačná komisia odporúča schváliť návrh na vymenovanie Ing. Jarmily Horváthovej, CSc. za docentku v odbore Manažment.**

Podpisy členov habilitačnej komisie:

- | | |
|---|----------|
| 1. prof. Ing. Róbert Štefko, Ph.D. – predseda | prítomný |
| 2. prof. Ing. Tomáš Klieštik, Ph.D. - člen | prítomný |
| 3. doc. PhDr. Zoltán Rózsa, Ph.D. – člen | prítomný |

Podpisy prítomných oponentov:

- | | |
|------------------------------------|----------|
| 1. prof. Ing. Hussam Musa, Ph.D.* | prítomný |
| 2. doc. Ing. Jana Kajanová, Ph.D. | prítomný |
| 3. doc. Ing. Sylvia Jenčová, Ph.D. | prítomný |

**Prítomný na zasadnutí cez online pripojenie za pomoci aplikácie MS Teams.*

V Prešove, dňa 16.12.2020