

Autor: Witold Bień

Od autora

Rozdział 1. Wprowadzenie

1. Podstawowe cele i instrumenty zarządzania finansami
2. Zewnętrzne uwarunkowania decyzji finansowych
 - 2.1. Uwagi ogólne
 - 2.2. Koniunktura gospodarcza
 - 2.3. Inflacja
 - 2.4. Polityka fiskalna i budżetowa
 - 2.5. Polityka monetarna
 - 2.6. Polityka kursu walutowego
3. Podsumowanie

Rozdział 2. Kalkulacja ceny pieniądza

1. Zmienność wartości pieniądza w czasie
2. Stopa procentowa ceną pieniądza
3. Odsetki proste
4. Kapitalizacja odsetek
5. Aktualna (zdyskontowana) wartość przyszłej płatności
6. Strumienie jednakowych płatności (annuity)
7. Wyznaczanie ratalnych spłat kredytów z odsetkami
8. Podsumowanie

Rozdział 3. Ocena sytuacji finansowej przedsiębiorstwa

1. Znaczenie i cele analizy finansowej
2. Uwzględnianie wpływu inflacji
3. Sprawozdania finansowe podstawą analizy
4. Wstępna ocena efektywności finansowej firmy
5. Wskaźnikowa analiza efektywności finansowej firmy
 - 5.1. Wskaźniki zyskowności
 - 5.2. Wskaźniki bieżącej płynności finansowej
 - 5.3. Wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia
 - 5.4. Wskaźniki rynku kapitałowego
6. Analiza stopy zyskowności kapitałów własnych
7. Podsumowanie

Rozdział 4. Planowanie finansowe

1. Założenia ogólne
2. Preliminarz obrotów gotówkowych
3. Analiza prognozy zysku

4. Wykorzystanie dźwigni przy planowaniu zysku
5. Optymalizacja nadwyżki finansowej przez dobór zasad amortyzacji majątku trwałego
6. Podsumowanie

Rozdział 5. Pozyskiwanie kapitałów i kształtowanie ich struktury

1. Elementy składowe kapitałów firmy
2. Źródła pozyskiwania kapitałów własnych
 - 2.1. Kapitał początkowy
 - 2.2. Reinwestowanie zysków a wypłata dywidendy
 - 2.3. Pozyskiwanie kapitałów własnych na zewnątrz
 - 2.4. Zmniejszenie kapitałów własnych
3. Źródła długoterminowych kapitałów obcych
 - 3.1. Emisja obligacji
 - 3.2. Długoterminowe kredyty bankowe
 - 3.3. Cienka (niepełna) kapitalizacja
4. Źródła obcych kapitałów krótkoterminowych
 - 4.1. Kredyty handlowe
 - 4.2. Bankowe kredyty obrotowe
 - 4.3. Kredyty walutowe
 - 4.4. Inne zobowiązania krótkoterminowe
 - 4.5. Krótkoterminowe papiery dłużne
5. Wpływ struktury kapitałów na zyskowność firmy
6. Relacje między strukturą majątku i kapitałów
7. Przeciętny cykl obrotu
8. Strategie finansowania środków obrotowych
9. Optymalizacja struktury kapitałów
10. Podsumowanie

Rozdział 6. Zarządzanie majątkiem obrotowym

1. Założenia ogólne
2. Zarządzanie zasobami pieniężnymi
 - 2.1. Charakterystyka zasobów pieniężnych
 - 2.2. Zarządzanie zasobami pieniężnymi
3. Zarządzanie należnościami
 - 3.1. Sprzedaż na kredyt źródłem należności
 - 3.2. Podstawowe strategie udzielania kredytu odbiorcom
 - 3.3. Kalkulacja opłacalności sprzedaży kredytowej
 - 3.4. Zasady oceny wiarygodności płatniczej klienta oraz udzielania kredytów
 - 3.5. Windykacja należności
 - 3.6. Źródła finansowania udzielonych kredytów handlowych
 - 3.7. Faktoring
4. Formy rozliczeń pieniężnych w obrotach krajowych
5. Zarządzanie zapasami
6. Podsumowanie

Rozdział 7. Preliminowanie inwestycji

1. Założenia ogólne
2. Okres zwrotu nakładów inwestycyjnych

3. Aktualna wartość nadwyżki finansowej netto
4. Stopa zyskowności inwestycji
5. Wewnętrzna stopa zwrotu inwestycji
6. Koszt kapitału angażowanego w inwestycje
7. Podsumowanie

Rozdział 8. Leasing

1. Istota i formy leasingu
2. Zalety i wady leasingu
3. Kalkulacja opłacalności leasingu w porównaniu z zakupem majątku
4. Podsumowanie

Rozdział 9. Finansowanie obrotów z zagranicą

1. Uwagi ogólne
2. Kursy walutowe
3. Ryzyko kursowe
4. Ograniczanie ryzyka kursowego
5. Formy rozliczeń finansowych w obrotach z zagranicą
6. Finansowanie transakcji towarowych i usługowych z zagranicą
7. Podsumowanie

Indeks

- Aneks nr 1.** Tablice przyszłej wartości jednostki kapitału ulokowanego na procent składany
- Aneks nr 2.** Tablice dyskontowe jednostki przyszłej płatności
- Aneks nr 3.** Tablice jednostkowych współczynników przyszłej wartości seryjnych płatności rocznych (annuitów)
- Aneks nr 4.** Tablice jednostkowych współczynników aktualnej wartości seryjnych płatności
- Aneks nr 5.** Tablice jednostkowych współczynników jednolitych rat spłat kapitału z odsetkami