

Spis treści

Wstęp	VII
Rozdział I. Wprowadzenie do bieżącego zarządzania finansami	1
1.1. Specyfika decyzji krótkoterminowych	2
1.2. Wieloaspektowość płynności finansowej	5
1.3. Krótkoterminowe decyzje finansowe a wartość przedsiębiorstwa	8
Rozdział II. Monitorowanie poziomu płynności	11
2.1. Niewypłacalność i upadłość	12
2.2. Analiza sprawozdań finansowych	16
2.2.1. Bilans	16
2.2.2. Rachunek zysków i strat	20
2.2.3. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	24
2.3. Wartość płynności a poziom płynności	25
2.4. Miary poziomu płynności	35
2.4.1. Wskaźnik bieżącej płynności	36
2.4.2. Wskaźnik płynności przyspieszonej	38
2.4.3. Wskaźnik środków pieniężnych	41
2.4.4. Skorygowany indeks płynności	42
2.4.5. Wskaźnik płynnych zasobów netto	44
Rozdział III. Strategie zarządzania kapitałem pracującym netto	46
3.1. Aktywa bieżące i pasywa bieżące	47
3.2. Cykl konwersji gotówki	48
3.3. Zarządzanie aktywami bieżącymi	50
3.4. Zarządzanie zobowiązaniami bieżącymi	52
3.5. Zarządzanie aktywami i pasywami bieżącymi	54
3.6. Relacja: korzyść – ryzyko	57
Rozdział IV. Zarządzanie zapasami	63
4.1. Proste metody zarządzania zapasami	64
4.2. Model POQ	65
4.3. Model EOQ	67
Rozdział V. Polityka kredytu kupieckiego i zarządzanie należnościami	77
5.1. Polityka kredytowa	79
5.2. Ściąganie i monitorowanie jakości należności	86

Rozdział VI. Zarządzanie gotówką	92
6.1. Modele zarządzania środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie	93
6.1.1. Model Baumola	93
6.1.2. Model Beranka	96
6.1.3. Model Millera–Orra	97
6.1.4. Model Stone’a	99
6.2. Prognozowanie poziomu gotówki	102
6.3. Techniki zarządzania środkami pieniężnymi w drodze	106
Rozdział VII. Krótkoterminowe źródła finansowania	111
7.1. Kredyt handlowy	113
7.2. Krótkoterminowe kredyty bankowe	113
7.3. Faktoring	119
7.4. Instrumenty rynku pieniężnego	120
Rozdział VIII. Planowanie finansowe	127
8.1. Sprawozdania finansowe <i>pro forma</i> – wariant zmian proporcjonalnych do sprzedaży	127
8.1.1. Szacowanie proporcjonalnych przyrostów	127
8.1.2. Szacowanie przyrostów kapitałów obcych	132
8.1.3. Szacowanie przyrostów nowych kapitałów własnych akcyjnych lub udziałowych	135
8.2. Model stabilnego rozwoju	138
Literatura	143
Indeks	153