

Spis treści

	Strona:
Przedmowa	11
1. ISTOTA FINANSÓW PRZEDSIĘBIORSTW	13
1.1. Podstawowe pojęcia	13
1.2. Uwagi ogólne	15
1.3. Rynek i jego funkcje	16
1.3.1. Rynek towarów i usług	17
1.3.2. Rynek pracy	23
1.3.3. Rynek kapitałowy	24
1.3.4. Podmioty rynku kapitałowego	25
1.4. Finanse przedsiębiorstw w systemie finansowym państwa	26
1.4.1. System finansów publicznych	26
1.4.2. System ubezpieczeń majątkowych i osobowych	28
1.5. Literatura	29
1.6. Pytania kontrolne	29
2. PRZEDSIĘBIORSTWO	30
2.1. Uwagi wstępne	30
2.2. Otoczenie finansowe przedsiębiorstwa	34
2.3. Fiskalizm gospodarki	37
2.4. Formy organizacyjno-prawne przedsiębiorstw	37
2.5. Literatura	43
2.6. Pytania kontrolne	43
3. FINANSE PRZEDSIĘBIORSTW	46
3.1. Co to są finanse przedsiębiorstw?	46
3.2. Gospodarka finansowa przedsiębiorstwa	48
3.3. Literatura	52
3.4. Pytania kontrolne	53
4. ŹRÓDŁA INFORMACJI DLA BIEŻĄCEGO ZARZĄDZANIA FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA	54
4.1. Podstawowe pojęcia	54

4.2. Bieżące zarządzanie finansami przedsiębiorstwa	56
4.2.1. Zawartość informacyjna rachunku zysków i strat	56
4.3. Literatura	59
4.4. Pytania kontrolne	59
5. RACHUNEK KOSZTÓW	64
5.1. Pojęcie kosztów	64
5.2. Zadania rachunku kosztów	65
5.3. Przekroje klasyfikacji kosztów	66
5.4. Potencjalne obszary obniżki kosztów	76
5.5. Krótkookresowy rachunek kosztów i jego ocena	78
5.6. Literatura	81
5.7. Pytania kontrolne	81
6. BILANS MAJĄTKOWY JAKO ŹRÓDŁO INFORMACJI O FIRMIE ...	82
6.1. Uwagi ogólne	82
6.2. Zawartość informacyjna bilansu majątkowego	84
6.2.1. Aktywa	84
6.2.2. Pasywa	89
6.3. Literatura	96
6.4. Pytania kontrolne	96
7. PRZEPŁYWY GOTÓWKOWE	104
7.1. Podstawowe pojęcia	104
7.2. Uwagi ogólne	104
7.3. Rodzaje działalności	106
7.3.1. Działalność operacyjna	107
7.3.2. Działalność inwestycyjna	108
7.3.3. Działalność finansowa	108
7.4. Metody konwersji danych księgowości memoriałowej w informacje księgowości gotówkowej (cash flows)	109
7.4.1. Metoda bezpośrednia	110
7.4.2. Metoda pośrednia	111
7.5. Wskaźniki gotówkowe	112
7.6. Zestawienie przepływów pieniężnych jako podstawa oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstwa	113
7.7. Podsumowanie	114
7.8. Literatura	114
7.9. Pytania kontrolne	114
8. CONTROLLING	118
8.1. Cele i obszary controllingu w zarządzaniu	119
8.2. Kryteria podziału controllingu	120

8.3. Rachunkowość zarządcza a controlling	122
8.4. Literatura	124
8.3. Pytania kontrolne	124
9. FACTORING	125
9.1. Istota factoringu	125
9.2. Podmioty uczestniczące w factoringu	125
9.3. Zakres przedmiotowy factoringu	126
9.4. Klasyfikacja factoringu	128
9.5. Użyteczność factoringu w procesach gospodarczych	130
9.6. Umowa factoringu	131
9.7. Literatura	132
9.8. Pytania kontrolne	132
10. FRANCHISING – BEZINWESTYCYJNY SPOSÓB ROZWOJU FIRMY	133
10.1. Historia powstania i rozwoju franchisingu	133
10.2. Istota franchisingu	134
10.3. Klasyfikacja franchisingu	136
10.4. Umowa franchisingowa	137
10.5. Zalety i wady franchisingu	141
10.6. Literatura	143
10.7. Pytania kontrolne	143
11. FORFAITING	144
11.1. Podstawowe pojęcia	144
11.2. Wstęp	144
11.3. Porównanie forfaiting – factoring	146
11.4. Rodzaje forfaitingu	148
11.5. Forfaiting wierzytelności wekslowych	150
11.5.1. Rodzaje forfaitingu wierzytelności wekslowych	151
11.5.2. Funkcje forfaitingu wekslowego	152
11.6. Forfaiting wierzytelności z tytułu dostawy towarów i sprzedaży usług	153
11.6.1. Istota tego rodzaju forfaitingu	153
11.6.2. Zalety i wady forfaitingu handlowego	154
11.7. Forfaiting wierzytelności leasingowych	155
11.8. Forfaiting wierzytelności objętych akredytywami	157
11.9. Ryzyko w działalności forfaitingowej	158
11.9.1. Ryzyko wypłacalności dłużnika	158
11.9.2. Ryzyko zmian oprocentowania kapitału	159
11.9.3. Ryzyko walutowe	159
11.10. Podmioty uczestniczące w obrocie forfaitingowym	159
11.11. Umowa forfaitingu	161

11.12. Podsumowanie	162
11.13. Literatura	163
11.14. Pytania kontrolne	163
12. LEASING JAKO FORMA FINANSOWANIA ROZWOJU	164
12.1. Istota leasingu	164
12.2. Geneza leasingu	165
12.3. Podstawowe pojęcia dotyczące leasingu	165
12.4. Uczestnicy transakcji leasingowych	168
12.5. Rodzaje leasingu	171
12.6. Przygotowanie umowy leasingowej	174
12.7. Czy leasing jest opłacalny?	178
12.8. Rozliczenia leasingowe	182
12.9. Literatura	189
12.10. Pytania kontrolne	189
13. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OBROTOWYM	190
13.1. Podstawowe pojęcia	190
13.2. Istota kapitału obrotowego	193
13.3. Finansowanie środków obrotowych	196
13.4. Literatura	200
13.5. Pytania kontrolne	200
14. POLITYKA DYWIDEND	201
14.1. Podstawowe pojęcia	201
14.2. Istota dywidendy	201
14.3. Teorie polityki dywidend	205
14.3.1. Teoria nieistotności dywidend	205
14.3.2. Teoria „wróbla w garści”	206
14.3.3. Teoria preferencji podatkowych	206
14.3.4. Polityka dywidend rezydualnych (tylko z resztek zysku) ..	206
14.3.5. Teoria zawartości informacyjnej dywidend	207
14.3.6. Związek dywidendy z zyskiem	208
14.4. Struktura akcjonariuszy	209
14.5. Wpływ dywidendy na cenę akcji	211
14.6. Literatura	213
14.7. Pytania kontrolne	214
15. WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE	215
15.1. Podstawowe pojęcia	215
15.2. Istota wartości pieniądza w czasie	216
15.2.1. Przyszła wartość pieniądza (PW)	216
15.2.2. Aktualna wartość pieniądza (AW)	221

15.2.3. Plan spłaty pożyczki	226
15.3. Literatura	227
15.4. Pytania kontrolne	227
16. OCENA EFEKTYWNOŚCI INWESTYCJI RZECZOWYCH	232
16.1. Podstawowe pojęcia	232
16.2. Wybór i ocena projektu inwestycyjnego	235
16.3. Źródła finansowania inwestycji	242
16.4. Metody obliczania ekonomicznej efektywności projektu	247
16.5. Przykład finansowy oceny projektu inwestycyjnego	254
16.6. Literatura	258
16.7. Pytania kontrolne	258
17. FUNDUSZE INWESTYCYJNE	259
17.1. Podstawowe pojęcia	259
17.2. Cechy charakterystyczne poszczególnych funduszy	261
17.2.1. Otwarty fundusz inwestycyjny	261
17.2.2. Fundusz specjalistyczny otwarty	261
17.2.3. Fundusz zamknięty	261
17.3. Depozytariusz	263
17.4. Tworzenie funduszu inwestycyjnego	263
17.4.1. Przygotowanie statutu funduszu	263
17.4.2. Wybór depozytariusza i zawarcie z nim umowy	263
17.4.3. Złożenie wniosku przez Towarzystwo do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o wydanie zezwolenia	264
17.4.4. Przyjmowanie wpłat do funduszu	264
17.4.5. Rejestracja funduszu	264
17.5. Działalność inwestycyjna i jej ograniczenia	265
17.5.1. Inwestowanie w funduszach otwartych	265
17.5.2. Specjalistyczne fundusze otwarte	267
17.5.3. Fundusze inwestycyjne zamknięte	267
17.5.4. Specjalne fundusze zamknięte	269
17.5.5. Fundusze inwestycyjne mieszane	269
17.6. Literatura	270
17.7. Pytania kontrolne	270
18. FUNDUSZE UBEZPIECZENIOWE	271
18.1. Podstawowe pojęcia	271
18.2. Podstawy prawne działalności ubezpieczeniowej	272
18.3. Miejsce Polski na światowym rynku ubezpieczeniowym	273
18.4. Podział ubezpieczeń	274
18.5. Fundusze ubezpieczeń gospodarczych	277
18.6. Fundusze ubezpieczeń społecznych	282

18.7. Literatura	289
17.8. Pytania kontrolne	290
19. FUNDUSZE UNII EUROPEJSKIEJ	291
19.1. Wprowadzenie	291
19.2. Fundusze strukturalne, Fundusz spójności	292
19.3. Fundusze przedakcesyjne	293
19.4. Programy wspólnotowe	294
19.5. Literatura	295
19.6. Pytania kontrolne	296