

Spis treści

Wprowadzenie	7
---------------------------	----------

Rozdział 1

Płynność finansowa w systemie zarządzania przedsiębiorstwem.	11
1.1. Miejsce płynności finansowej w zarządzaniu przedsiębiorstwem	12
1.2. Pojęcie i istota płynności finansowej	14
1.3. Czynniki kształtujące płynność finansową	19
1.4. Przestanki utrzymywania płynności finansowej	25

Rozdział 2

Metody analizy płynności finansowej w przedsiębiorstwie	31
2.1. Wykorzystanie rachunku <i>cash flows</i> w badaniu płynności finansowej	32
2.2. Analiza kapitału obrotowego netto	35
2.3. Mierniki oceny płynności finansowej przedsiębiorstwa	39

Rozdział 3

Charakterystyka wybranych narzędzi zarządzania płynnością finansową

w przedsiębiorstwach.	45
3.1. Kredyt handlowy w działalności przedsiębiorstw	46
3.2. Zastosowanie polecenia wypłaty w praktyce handlowej	48
3.3. <i>Leasing</i>	50
3.4. Kredyt bankowy jako źródło finansowania zewnętrznego	55
3.5. <i>Factoring</i> jako narzędzie poprawy płynności finansowej	59
3.6. Wykorzystanie forfaitingu w transakcjach gospodarczych	64
3.7. Cesja wierzytelności	68
3.8. Kapitały podwyższonego ryzyka	69
3.9. <i>Cash pooling</i> jako sposób na poprawę płynności finansowej	71
3.10. Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	75
3.11. Sekurytyzacja wierzytelności	78

Rozdział 4

Zarządzanie kredytem handlowym jako istotny element zarządzania

płynnością finansową w przedsiębiorstwach	83
4.1. Kredyt handlowy a zapotrzebowanie na kapitał obrotowy netto	83
4.2. Rola kredytu handlowego w zdobywaniu przewagi konkurencyjnej	85
4.3. Polityka opustów cenowych w sterowaniu należnościami	88
4.4. Zatory płatnicze a płynność finansowa przedsiębiorstw	91
4.5. Windykacja należności w przedsiębiorstwach	97

Rozdział 5

Czynniki wpływające na poziom bezpieczeństwa transakcji

z odroczonym terminem płatności	107
5.1. Znaczenie oceny wypłacalności i wiarygodności finansowej dla bezpieczeństwa transakcji	109
5.2. Ryzyko handlowe związane z transakcjami z odroczonym terminem płatności . . .	111
5.3. Zakres badania wiarygodności partnera handlowego	113
5.4. Utrudnienia w pozyskaniu informacji	120
5.4.1. Wywiadownie gospodarcze jako źródło informacji	122
5.4.2. Rola Biura Informacji Gospodarczej w ocenie wypłacalności klienta. . .	124
5.5. Niektóre formy zabezpieczeń płatności z odroczonym terminem zapłaty	126
5.5.1. Rola gwarancji w redukcji ryzyka	127
5.5.2. Znaczenie systemu ubezpieczeń należności	130

5.5.3. Wykorzystanie weksla w praktyce handlowej.	134
5.5.4. Rzeczowe zabezpieczenia wierzytelności.	137
5.5.4.1. Kaucja	138
5.5.4.2. Przedpłata.	140
5.5.4.3. Blokada na rachunku	141
5.5.4.4. Hipoteka	142
Zakończenie	147
Bibliografia	151