

Spis treści

Wprowadzenie

1. Ocena sytuacji finansowej przedsiębiorstwa

1.1. Sprawozdania finansowe

1.1.1. Zestawienie majątku przedsiębiorstwa i źródeł jego finansowania: Bilans

1.1.2. Zestawienie wyników przedsiębiorstwa: Rachunek zysków i strat

1.1.3. Zestawienie wpływów i wypływów przedsiębiorstwa: Rachunek przepływów pieniężnych

1.2. Podstawy analizy wskaźnikowej

1.2.1. Wskaźniki rentowności

1.2.2. Wskaźniki płynności

1.2.3. Wskaźniki zadłużenia

1.2.4. Wskaźniki sprawności działania

1.2.5. Analiza Du Ponta

1.3. Analiza kosztów i przychodów

2. Zmienność wartości pieniądza w czasie

2.1. Wartość przyszła i wartość obecna

2.1.1. Wartość przyszła

2.1.2. Wartość obecna (aktualna, bieżąca)

2.2. Wartość przyszła i wartość obecna renty finansowej

2.2.1. Wartość przyszła renty

2.2.2. Wartość obecna renty

3. Kryteria oceny projektów inwestycyjnych

3.1. Okres zwrotu (PB)

3.2. Zdyskontowany okres zwrotu (DPB)

3.3. Wartość zaktualizowana netto

3.4. Wskaźnik wartości zaktualizowanej netto i indeks zyskowności

3.4.1. Wskaźnik NPVR

3.4.2. Indeks zyskowności

3.5. Wewnętrzna stopa zwrotu

3.6. Zmodyfikowana wewnętrzna stopa zwrotu projektu

4. Wolne przepływy pieniężne FCF

4.1. Przyrostowe wolne przepływy pieniężne FCF

4.2. Szacowanie wolnych przepływów pieniężnych

4.2.1. Wolne przepływy pieniężne FCF w fazie uruchomienia projektu

4.2.2. Wolne przepływy pieniężne FCF w fazie eksploatacji projektu

4.2.3. Wolne przepływy pieniężne FCF w fazie likwidacji projektu

4.2.4. Wolne przepływy pieniężne FCF w całym okresie życia projektu

5. Koszt i struktura kapitału

5.1. Koszt kapitału

5.1.1. Stopa średniego ważonego kosztu kapitału przedsiębiorstwa

5.1.2. Koszt kapitału własnego

- 5.1.3. Koszt kapitału obcego
- 5.1.4. Marginalny koszt kapitału (MCC)
- 5.2. Struktura kapitału
 - 5.2.1. Tradycyjne podejście w wyznaczaniu optymalnej struktury kapitału
 - 5.2.2. Model Modiglianiego–Millera
 - 5.2.3. Model Modiglianiego–Millera z podatkami
 - 5.2.4. Model Millera
 - 5.2.5. Statyczna teoria struktury kapitałowej
- 6. Analiza ryzyka prognozy w zarządzaniu finansami
 - 6.1. Ryzyko złego przewidywania a wartość przedsiębiorstwa
 - 6.2. Metody pośrednio uwzględniające ryzyko błędu postawionej prognozy
 - 6.2.1. Analiza scenariuszy
 - 6.2.2. Analiza wrażliwości
 - 6.2.3. Analiza drzew decyzyjnych
 - 6.2.4. Analiza Monte Carlo
 - 6.3. Metody bezpośrednio uwzględniające ryzyko
- 7. Krótkoterminowe decyzje finansowe i inwestycyjne
 - 7.1. Podstawy bieżącego zarządzania finansami
 - 7.1.1. Specyfika decyzji krótkoterminowych
 - 7.1.2. Określenie kapitału pracującego netto
 - 7.1.3. Określenie płynności finansowej
 - 7.2. Strategie zarządzania kapitałem pracującym
 - 7.2.1. Strategie finansowania aktywów bieżących
 - 7.2.2. Strategie inwestowania w aktywa bieżące
 - 7.2.3. Strategie kształtowania poziomu kapitału pracującego netto
 - 7.3. Zarządzanie zapasami
 - 7.3.1. Model optymalnej wielkości zamówienia
 - 7.3.2. Model optymalnej partii produkcji
 - 7.4. Polityka kredytowa i zarządzanie należnościami
 - 7.5. Zarządzanie środkami pieniężnymi
 - 7.5.1. Model Baumola
 - 7.5.2. Model Beranka
 - 7.5.3. Model Millera–Orra
 - 7.5.4. Model Stone’a
 - 7.5.5. Budżet środków pieniężnych

Bibliografia

Indeks