

Wstęp

I. Sprawozdania finansowe jako podstawa oceny płynności finansowej

1. Bilans przedsiębiorstwa
2. Rachunek zysków i strat
3. Zależności między bilansem a rachunkiem zysków i strat

II. Dynamiczny i statyczny pomiar płynności finansowej w przedsiębiorstwie

1. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
2. Wykorzystanie informacji o przepływach gotówki do oceny płynności finansowej przedsiębiorstwa
3. Statyczne metody pomiaru płynności finansowej
4. Rynkowa korekta płynności finansowej
5. Dodatkowe metody pomiaru płynności finansowej

III. Poziom kapitału obrotowego i jego pomiar

1. Pojęcie kapitału obrotowego
2. Poziom kapitału obrotowego w przedsiębiorstwie
3. Potrzeba kapitału obrotowego w przedsiębiorstwie
4. Ustalanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy
5. Zarządzanie sprzecznymi rodzajami zapotrzebowania na kapitał obrotowy

IV. Zarządzanie kapitałem obrotowym w przedsiębiorstwie

1. Metody badania poziomu kapitału obrotowego netto
2. Cykl obiegu kapitału obrotowego (cykl konwersji gotówki)
3. Wyznaczniki strategii zarządzania kapitałem obrotowym brutto
4. Strategie zarządzania kapitałem obrotowym brutto
5. Źródła pochodzenia i zasilania kapitału obrotowego netto

V. Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie

1. Potrzeba utrzymywania zapasów w przedsiębiorstwie
2. Koszty zapasów
 - 2.1. Koszty utrzymania zapasów
 - 2.2. Koszty zamawiania
 - 2.3. Całkowite koszty zapasów
3. Optymalna wielkość zamówienia
4. Wielkość zamówienia z uwzględnieniem rabatów „za ilość”
5. Dwuskładnikowy model zapasów
6. Nowe tendencje w zarządzaniu zapasami

VI. Metody monitorowania i prognozowania należności

1. Metody oceny należności przedsiębiorstw
2. Sposoby ustalania okresu inkasowania należności
 - 2.1. Obliczanie *DSO* na podstawie średniej, dziennej sprzedaży
 - 2.2. Sposoby ustalania DSO_{LIFO}
 - 2.3. Ustalanie *Best DSO* oraz *Past Due DSO*
 - 2.4. *DSO* średnio ważone
3. Prognozowanie należności metodą stałego wzrostu (*build-up method*)
4. Prognozowanie wpływów gotówkowych ze sprzedaży (*roll-forward*)

VII. Polityka kredytowa przedsiębiorstwa wobec odbiorców

1. Strategie polityki kredytowej
2. Metody analizy ryzyka kredytowego
 - 2.1. Charakterystyka metod analizy ryzyka kredytowego
 - 2.2. Metoda punktowa

- 2.3. Metoda standardu kredytowego
- 3. Instrumenty polityki kredytowej przedsiębiorstwa
- 4. Optymalizacja parametrów polityki kredytowej

VIII. Sterowanie należnościami przedsiębiorstwa

- 1. Polityka opustów cenowych w przedsiębiorstwie
 - 1.1. Opust „za płatność”
 - 1.2. Opust „za ilość” zamówionego produktu
 - 1.3. Dyskonto sezonowe i opust funkcjonalny
 - 1.4. Graniczna wielkość opustów
- 2. Kredyt odbiorcy
- 3. Faktoring należności
 - 3.1. Umowa faktoringu
 - 3.2. Korzyści i koszty faktoringu
 - 3.3. Rodzaje faktoringu
- 4. Sposoby zabezpieczenia wiarytelności przedsiębiorstw
 - 4.1. Zabezpieczenia osobiste
 - 4.2. Zabezpieczenia rzeczowe
- 5. Ubezpieczenia kredytów kupieckich
- 6. Windykowanie należności przez przedsiębiorstwo

IX. Zarządzanie środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie

- 1. Motywy utrzymywania gotówki w przedsiębiorstwie
- 2. Potrzeba zarządzania gotówką w przedsiębiorstwie
- 3. Wykorzystanie modelu J. Baumola do optymalizacji gotówki w przedsiębiorstwie
- 4. Optymalizacja gotówki w przedsiębiorstwie za pomocą modelu Millera-Orra
- 5. Przykład praktycznego wykorzystania modelu Millera-Orra
- 6. Preliminarz obrotów gotówkowych
- 7. Zagospodarowanie wolnej gotówki
- 8. Analiza punktu krytycznego gotówki (*cash breakeven point*)

X. Krótkoterminowe źródła zasilania przedsiębiorstwa

- 1. Ocena poziomu i struktury zobowiązań krótkoterminowych
- 2. Kredyty handlowe (kupieckie)
- 3. Krótkoterminowe kredyty bankowe
- 4. Krótkoterminowe papiery dłużne
- 5. Sekurytyzacja jako forma finansowania aktywów przedsiębiorstwa

Literatura

Spis tablic

Spis schematów