

Spis treści

Indeks oznaczeń.....	7
Wstęp – od autorów.....	9
1. Wprowadzenie do inżynierii finansowej.....	11
2. Pieniądz i jego właściwości.....	13
2.1. Pieniądz w procesie wymiany dóbr.....	13
2.2. Cechy, formy i funkcje pieniądza.....	13
3. Wartość pieniądza w zależności od czasu.....	17
3.1. Wprowadzenie.....	17
3.2. Oprocentowanie proste.....	17
3.3. Oprocentowanie złożone (dyskonto).....	18
3.4. Uwzględnienie zmienności stopy procentowej.....	21
3.5. Wpływ inflacji na realną wartość pieniądza.....	22
3.6. Zadania obliczeniowe.....	24
4. Wytwarzanie dóbr.....	31
4.1. Elementy procesu produkcji.....	31
4.2. Przedsiębiorstwo produkcyjne.....	33
4.3. Przepływy finansowe.....	34
4.4. Amortyzacja.....	37
4.4.1. Istota amortyzacji.....	37
4.4.2. Wyznaczanie odpisów amortyzacyjnych.....	39
4.4.3. Amortyzacja naturalna.....	40
4.4.4. Amortyzacja liniowa.....	40
4.4.5. Amortyzacja degresywna arytmetyczna.....	41
4.4.6. Amortyzacja geometryczna podwójnie przyspieszona.....	42
4.4.7. Amortyzacja progresywna arytmetyczna.....	43
4.4.8. Amortyzacja zmienna.....	43
4.5. Zadania obliczeniowe.....	44
5. Analiza kosztów przedsięwzięcia.....	55
5.1. Wprowadzenie.....	55
5.2. Pojęcie rentowności.....	55
5.3. Wskaźniki rentowności przedsięwzięcia.....	57
5.4. Koszty stałe i zmienne.....	61
5.5. Koszty jednostkowe.....	63
5.6. Wyznaczenie progów rentowności przedsięwzięcia.....	64
5.7. Koszty krańcowe i przychody krańcowe.....	68
5.8. Wyznaczenie punktu maksymalnego zysku U_3	69
5.9. Margines bezpieczeństwa.....	73
5.10. Częstość obrotu.....	75
5.11. Optymalny rozmiar produkcji.....	75
5.12. Optymalna wielkość zamówienia.....	76
5.13. Wartość przedsięwzięcia w określonym czasie.....	79

5.14.	Racjonalny okres eksploatacji przedsięwzięcia.....	82
5.15.	Zadania obliczeniowe.....	84
6.	Instrumenty i produkty finansowe.....	91
6.1.	Podział instrumentów i produktów.....	91
6.2.	Kredyt.....	91
6.2.1.	Istota i rodzaje kredytu.....	91
6.2.2.	Pożyczka.....	93
6.2.3.	Kredyt długoterminowy.....	96
6.2.4.	Splata kredytu w jednakowych ratach.....	96
6.2.5.	Korygowanie planu splat kredytu.....	99
6.2.6.	Koszty kredytu – „kredyt 0%”.....	100
6.2.7.	Linia kredytowa – rachunek bieżący.....	102
6.2.8.	Kredyt lombardowy.....	104
6.2.9.	Kredyt hipoteczny.....	105
6.2.10.	Odwrócony kredyt hipoteczny.....	105
6.2.11.	Rzeczywista roczna stopa oprocentowania kredytu.....	106
6.2.12.	Uprozczone metody porównania kredytów.....	111
6.2.13.	Zabezpieczenie kredytu.....	114
6.3.	Lokata.....	115
6.3.1.	Istota lokaty.....	115
6.3.2.	Formy lokaty.....	115
6.3.3.	Lokata a inflacja.....	115
6.4.	Systematyczne oszczędzanie.....	116
6.5.	Renta.....	119
6.6.	Renta wieczysta (perpetuita).....	121
6.7.	Leasing.....	122
6.8.	Faktoring.....	122
6.9.	Zadania obliczeniowe.....	124
7.	Inwestowanie.....	133
7.1.	Wprowadzenie.....	133
7.2.	Warunki brzegowe realizacji inwestycji produkcyjnych.....	135
7.3.	Inwestowanie w gospodarce.....	137
7.4.	Źródła kapitału inwestycyjnego.....	139
7.5.	Koszt środków finansowych (kapitału).....	140
7.6.	Koszt inwestycji.....	143
7.7.	Zadania obliczeniowe.....	146
8.	Ocena efektywności inwestycji.....	153
8.1.	Wprowadzenie.....	153
8.2.	Metody statyczne (proste) oceny efektywności ekonomicznej projektów.....	154
8.2.1.	Założenia do metod statycznych.....	154
8.2.2.	Porównanie wariantów inwestycji.....	155
8.3.	Metoda MAPI.....	157
8.4.	Metody dynamiczne oceny efektywności inwestycji.....	162

8.4.1. Założenia metod dynamicznej oceny efektywności inwestycji.....	162
8.4.2. Metoda wyznaczania wartości kapitału NPV.....	162
8.4.3. Wskaźnik rentowności PI przedsięwzięcia.....	164
8.4.4. Dynamiczny okres zwrotu nakładów DPP.....	165
8.4.5. Metoda wyznaczenia wewnętrznej stopy zwrotu IRR.....	177
8.4.6. Modyfikowane wewnętrzne stopy zwrotu MIRR.....	179
8.5. Zadania obliczeniowe.....	183
9. Bibliografia.....	187
10. ZAŁĄCZNIK – Obliczenia finansowe w programie Microsoft Excel.....	191