

Spis treści

WPROWADZENIE	9
ROZDZIAŁ I	
ISTOTA ZARZĄDZANIA FINANSAMI FIRMY	13
CELE	13
1. Funkcje i elementy zarządzania finansowego	14
2. Zadania, funkcje i rola menedżera finansowego	14
3. Cele zarządzania finansami w przedsiębiorstwie	16
4. Podsumowanie	17
PODSTAWOWE NOWE POJĘCIA	17
LITERATURA	18
PYTANIA KONTROLNE	18
ROZDZIAŁ II	
ANALIZA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH FIRMY	19
CELE	19
1. Bilans przedsiębiorstwa	20
2. Rachunek zysków i strat	26
3. Rachunek przepływów pieniężnych	27
4. Analiza wskaźnikowa sprawozdań finansowych	33
5. Dźwignia operacyjna i analiza prognozy rentowności	40
6. Modele kompleksowej oceny kondycji finansowej firmy	45
7. Podsumowanie	50
PODSTAWOWE NOWE POJĘCIA	50
LITERATURA	51
PYTANIA KONTROLNE	51
ZADANIA	52
ROZDZIAŁ III	
PLANOWANIE I BUDŻETOWANIE FINANSOWE	55
CELE	55
1. Istota i zadania planowania finansowego	55
2. Etapy planowania finansowego	57
3. Projekcja finansowa przedsięwzięcia	58
3.1. Budżetowanie przychodów i wpływów ze sprzedaży	59
3.2. Budżetowanie kosztów i wydatków	61
3.3. Budżet przepływów gotówkowych	63
4. Technika budżetowania finansowego inwestycji	64
5. Prognozowanie sprawozdań finansowych	69
6. Przykład szczegółowy tworzenia budżetu firmy	72
7. Podsumowanie	76
PODSTAWOWE NOWE POJĘCIA	77
LITERATURA	77
PYTANIA KONTROLNE	77
ZADANIA	77

ROZDZIAŁ IV

WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE	83
CELE	83
1. Wartość przyszła pieniądza	84
2. Efektywna stopa procentowa i bieżąca stopa zwrotu	87
3. Wartość obecna pieniądza	90
4. Wartość przyszła i obecna strumienia równych płatności – koncepcja renty	92
5. Polityka spłaty rat kapitałowych i odsetek od kredytów	94
6. Koncepcja renty wieczystej	96
7. Podsumowanie	97
PODSTAWOWE NOWE POJĘCIA	98
LITERATURA	98
PYTANIA KONTROLNE	98
ZADANIA	98

ROZDZIAŁ V

WYBRANE INSTRUMENTY FINANSOWANIA DŁUGOOKRESOWEGO I OCENA INWESTYCJI PORTFELOWYCH

PRZEDSIĘBIORSTWA	101
CELE	101
1. Charakterystyka i klasyfikacja obligacji	102
2. Ocena stopy zwrotu z inwestycji w obligacje	105
3. Określenie wartości bieżącej obligacji	110
4. Szacowanie oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji finansowych przedsiębiorstwa	112
5. Inne mierniki oceny atrakcyjności inwestowania w obligacje	115
6. Obligacje zamienne i ich wycena	117
7. Strategie inwestowania w obligacje	118
8. Pojęcie, cechy i rodzaje akcji	119
9. Techniki wyceny wartości rynkowej akcji	121
10. Emisja oraz plasowanie akcji i obligacji na rynku kapitałowym	125
11. Analiza ryzyka inwestycji w aktywa finansowe	130
12. Instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem obrotów z zagranicą	134
12.1. Transakcje opcyjne	135
12.2. Kontrakty terminowe typu <i>futures</i> i <i>forward</i>	143
13. Podsumowanie	144
PODSTAWOWE NOWE POJĘCIA	145
LITERATURA	146
PYTANIA KONTROLNE	146
ZADANIA	146
TABELE FINANSOWE	149