

Spis treści

Wstęp	9
1	
INWESTYCJE W ROZWOJU GOSPODARCZYM	12
1.1. Pojęcie i rodzaje inwestycji	12
1.1.1. Istota inwestowania i procesów inwestycyjnych	12
1.1.2. Systematyka inwestycji	14
1.2. Poziom i rola inwestycji w procesie rozwoju gospodarczego	16
1.2.1. Rola inwestycji w rozwoju gospodarczym kraju	16
1.2.2. Funkcje inwestycji w procesie rozwoju przedsiębiorstw	17
1.2.3. Dynamika nakładów inwestycyjnych w Polsce	19
1.2.4. Wzajemne zależności nakładów inwestycyjnych i PKB	29
1.2.5. Wpływ inwestycji na wzrost zatrudnienia	32
1.3. Pojęcie i rola inwestycji zagranicznych w procesie rozwoju gospodarczego	33
1.3.1. Znaczenie bezpośrednich inwestycji zagranicznych w dobie globalizacji	33
1.3.2. Formy napływu kapitału obcego	37
1.3.3. Poziom i dynamika bezpośrednich inwestycji zagranicznych	39
2	
POJĘCIE I MIARY RYZYKA INWESTYCYJNEGO	55
2.1. Teoretyczne problemy ryzyka i niepewności	55
2.1.1. Istota ryzyka	55
2.1.2. Formy i rodzaje ryzyka	59

2.1.3. Pojęcie niepewności	62
2.2. Specyfika i rodzaje ryzyka inwestycyjnego	64
2.2.1. Specyfika i źródła ryzyka inwestycyjnego	64
2.2.2. Rodzaje ryzyka inwestycyjnego	68
2.3. Miary ryzyka inwestycyjnego	73
2.3.1. Systematyka miar ryzyka inwestycyjnego	73
2.3.2. Miary statystyczne	74
2.3.3. Metody oceny ryzyka projektów inwestycyjnych	76
2.3.3.1. Pojęcie i systematyka metod oceny ryzyka inwestycyjnego	76
2.3.3.2. Metody statyczne	78
2.3.3.3. Metody dynamiczne	81
2.3.3.4. Alternatywne metody dynamiczne	90

3

RYZIKO A CHŁONNOŚĆ INWESTYCYJNA GOSPODARKI

3.1. Determinanty chłonności inwestycyjnej	110
3.2. Wybrane miary atrakcyjności i chłonności inwestycyjnej	117
3.3. Konstrukcja rankingów ryzyka inwestycyjnego	122
3.3.1. Ranking ryzyka inwestycyjnego w skali międzynarodowej ...	122
3.3.2. Ranking ryzyka inwestycyjnego w wymiarze regionalnym ...	130
3.3.3. Ryzyko a chłonność inwestycyjna branży	137
3.4. Ryzyko a strategie inwestycyjne	144

4

WYBRANE ASPEKTY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM INWESTYCYJNYM W PRZEDSIĘBIORSTWIE

4.1. Zachowania inwestorów wobec ryzyka	151
4.2. Etapy zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	153
4.3. Metody i formy obniżania ryzyka inwestycyjnego	157
4.4. Planowanie finansowe jako instrument obniżania ryzyka inwestycyjnego	164
4.4.1. Pojęcie i zakres planowania finansowego w przedsiębiorstwie	164
4.4.2. Zakres czasowy planowania finansowego procesów inwestycyjnych	169
4.4.3. Metody szacowania potrzeb finansowych	170
4.4.4. Budżetowanie jako metoda planowania finansowego	172
4.4.5. Specyfika planowania finansowego procesów inwestycyjnych	174
4.5. Controlling jako narzędzie obniżania ryzyka inwestycyjnego	176

5

RYZIKO A FINANSOWE DETERMINANTY PROCESÓW INWESTYCYJNYCH 194

5.1. Istota i rodzaje finansowych instrumentów obniżających ryzyko inwestycyjne	194
5.2. Instrumenty budżetowo-podatkowe	195
5.3. Instrumenty bankowo-kredytowe	207

6

RYZIKO INWESTYCYJNE A STRUKTURA KAPITAŁU 215

6.1. Teorie struktury kapitału	215
6.2. Koszt kapitału	224
6.3. Kształtowanie struktury kapitału w procesach inwestycyjnych ...	232

Zakończenie	249
--------------------------	-----

Bibliografia	253
---------------------------	-----