

# Spis treści

<b>Od autora</b> .....	9
<b>Rozdział 1</b>	
<b>Wprowadzenie</b> .....	11
1. Podstawowe cele i instrumenty zarządzania finansami .....	13
2. Zewnętrzne uwarunkowania decyzji finansowych .....	22
3. Podsumowanie .....	31
<b>Rozdział 2</b>	
<b>Wartość pieniądza w czasie</b> .....	33
1. Zmienność wartości pieniądza w czasie .....	35
2. Stopa procentowa ceną pieniądza .....	37
3. Odsetki proste .....	44
4. Kapitalizacja odsetek .....	54
5. Aktualna (zdyskontowana) wartość przyszłej płatności .....	62
6. Strumienie jednakowych płatności (annuitety) .....	67
7. Wyznaczanie ratalnych spłat kredytów z odsetkami .....	70
8. Podsumowanie .....	74
<b>Rozdział 3</b>	
<b>Analiza sytuacji finansowej przedsiębiorstwa</b> .....	77
1. Znaczenie i cele analizy finansowej .....	79
2. Uwzględnianie wpływu inflacji .....	82
3. Sprawozdania finansowe podstawą analizy .....	86
4. Wskaźnikowa analiza efektywności finansowej firmy .....	97
4.1. Wskaźniki zyskowności .....	99
4.2. Wskaźniki bieżącej płynności finansowej .....	103
4.3. Wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia .....	110
4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego .....	114

5. Analiza stopy zyskowności kapitałów własnych .....	120
6. Podsumowanie .....	126

## Rozdział 4

### Planowanie finansowe .....

1. Założenia ogólne .....	131
2. Preliminarz obrotów gotówkowych .....	135
3. Analiza prognozy zysku .....	140
4. Wykorzystanie dźwigni przy planowaniu zysku .....	144
5. Optymalizacja nadwyżki finansowej przez dobór zasad amortyzacji majątku trwałego ....	148
6. Podsumowanie .....	152

## Rozdział 5

### Kształtowanie struktury kapitałów .....

1. Źródła pozyskiwania kapitałów .....	157
2. Wpływ struktury kapitałów na zyskowność firmy .....	172
3. Relacje między strukturą majątku i kapitałów .....	178
4. Przeciętny cykl obrotu .....	181
5. Strategie finansowania środków obrotowych .....	183
6. Związki między strukturą kapitału i ryzykiem .....	188
7. Podsumowanie .....	192

## Rozdział 6

### Zarządzanie majątkiem obrotowym .....

1. Założenia ogólne .....	197
2. Zarządzanie zasobami gotówkowymi .....	198
3. Zarządzanie należnościami .....	207
4. Formy rozliczeń pieniężnych w obrotach krajowych .....	219
5. Zarządzanie zapasami .....	224
6. Podsumowanie .....	229

## Rozdział 7

### Preliminowanie inwestycji .....

1. Założenia ogólne .....	233
2. Okres zwrotu nakładów inwestycyjnych .....	236
3. Aktualna wartość nadwyżki finansowej netto .....	239
4. Stopa zyskowności inwestycji .....	243
5. Stopa zwrotu inwestycji .....	244

6. Koszt kapitału zaangażowanego w inwestycje .....	247
7. Podsumowanie .....	250

## Rozdział 8

<b>Leasing</b> .....	253
1. Istota i formy leasingu .....	255
2. Zalety i wady leasingu .....	259
3. Kalkulacja opłacalności leasingu w porównaniu z zakupem majątku .....	261
4. Podsumowanie .....	263

## Rozdział 9

<b>Finansowanie obrotów z zagranicą</b> .....	265
1. Uwagi ogólne .....	267
2. Kursy walutowe .....	269
3. Ryzyko kursowe .....	274
4. Formy rozliczeń finansowych w obrotach z zagranicą .....	285
5. Podsumowanie .....	290

<b>Indeks</b> .....	293
---------------------	-----

### Aneks nr 1

Tablice przyszłej wartości jednostki kapitału ulokowanego na procent składany .....	301
---	-----

### Aneks nr 2

Tablice dyskontowe jednostki przyszłej płatności .....	311
--	-----

### Aneks nr 3

Tablice jednostkowych współczynników przyszłej wartości seryjnych płatności rocznych (annuitetów) .....	321
---	-----

### Aneks nr 4

Tablice jednostkowych współczynników aktualnej wartości seryjnych płatności .....	325
---	-----

### Aneks nr 5

Tablice jednostkowych współczynników jednolitych rat spłat kapitału z odsetkami .....	329
---	-----