

SPIS TREŚCI

Wstęp	7
Rozdział 1	
Wybrane aspekty zarządzania płynnością finansową w przedsiębiorstwie	15
1.1. Istota i cel zarządzania płynnością finansową w przedsiębiorstwie	15
1.2. Ogólne warunki zarządzania kapitałem obrotowym	26
1.3. Cel i strategię zarządzania kapitałem obrotowym	33
1.4. Zarządzanie środkami pieniężnymi i jego miejsce w gospodarce finansowej przedsiębiorstwa	45
Rozdział 2	
Środki pieniężne jako przedmiot zarządzania krótkookresowego w przedsiębiorstwie	56
2.1. Wyznaczenie zapotrzebowania na środki pieniężne	56
2.2. Rodzaje i zasady tworzenia operacyjnych planów finansowych	59
2.3. Techniki zarządzania środkami pieniężnymi	64
2.4. Analiza wybranych metod zarządzania środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie	71
2.4.1. Model zapasów gotówki Baumola	72
2.4.1.1. Kierunki modyfikacji metody Baumola	79
2.4.2. Metoda Beranka zarządzania środkami pieniężnymi	82
2.4.3. Model optymalnego wykorzystania linii kredytowej	83
2.4.4. Metoda kontroli przypadkowych stanów gotówki Mertona Millera i Daniela Orra ..	87
2.4.5. Model Stone'a	92
2.5. Źródła finansowania zgłaszanego popytu na dodatkowe zasoby pieniężne	94
2.6. Wyznaczniki strategii inwestycyjnych okresowych nadwyżek pieniężnych	105
2.6.1. Segmentacja rynku finansowego	115
Rozdział 3	
Konstrukcja systemu zarządzania środkami pieniężnymi	130
3.1. Model zarządzania środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie	130
3.2. Struktura systemu zarządzania środkami pieniężnymi	133
3.3. Wyznaczenie zapotrzebowania na środki pieniężne	138
3.4. Organizacja operacyjnego zarządzania środkami pieniężnymi z wykorzystaniem metody Mertona Millera i Daniela Orra	148
3.4.1. Zarządzanie środkami pieniężnymi w obszarze autonomicznym metody Millera-Orra ...	151
3.4.2. Wyznaczanie parametrów metody Millera-Orra	156
3.4.3. Zasady funkcjonowania systemu w przypadku prognozowanej nadwyżki gotówki .	163
3.4.4. Zasady funkcjonowania systemu w przypadku prognozowanego deficytu gotówki .	166
3.5. Powiązania między elementami systemu	169
3.6. Powiązania systemu z systemem księgowym przedsiębiorstwa	172

Rozdział 4

Analiza efektów zastosowania systemu zarządzania środkami pieniężnymi w praktyce na przykładzie wybranych przedsiębiorstw	176
4.1. Charakterystyka spółek stanowiących podstawę weryfikacji modelu	176
4.2. Wyznaczenie parametrów wykorzystywanych w modelu	178
4.3. Funkcjonowanie systemu zarządzania środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie	182
4.3.1. Zarządzanie przepływami w systemie środków pieniężnych	182
4.3.2. Dokumentacja księgowa	186
4.4. Uogólnienie wyników zastosowania modelu zarządzania środkami pieniężnymi	187

Rozdział 5

Syntetyczna ocena przyjętego modelu zarządzania środkami pieniężnymi	196
5.1. Wpływ organizacji gospodarki pieniężnej na efektywność zarządzania przedsiębiorstwem	196
5.1.1. Analiza efektów proponowanego rozwiązania	197
5.1.2. Wpływ modelu zarządzania środkami pieniężnymi na rentowność	204
5.1.3. Wykorzystanie modelu w celu zwiększenia wartości przedsiębiorstwa	207
5.2. Ograniczenia zewnętrzne i wewnętrzne zarządzania środkami pieniężnymi	214
5.3. Sugestie aplikacyjne oraz warunki optymalizacji działania modelu zarządzania środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie	223

Literatura	229
-------------------------	------------

Spis rysunków	236
----------------------------	------------

Spis tabel	238
-------------------------	------------