

# Spis treści

<b>Wstęp</b> .....	VII
<b>Rozdział I. Wprowadzenie do bieżącego zarządzania finansami</b> .....	1
1.1. Specyfika decyzji krótkoterminowych .....	2
1.2. Wieloaspektowość płynności finansowej .....	5
1.3. Krótkoterminowe decyzje finansowe a wartość przedsiębiorstwa .....	8
<b>Rozdział II. Monitorowanie poziomu płynności</b> .....	11
2.1. Niewypłacalność i upadłość .....	12
2.2. Analiza sprawozdań finansowych .....	16
2.2.1. Bilans .....	16
2.2.2. Rachunek zysków i strat .....	20
2.2.3. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych .....	24
2.3. Wartość płynności a poziom płynności .....	25
2.4. Miary poziomu płynności .....	35
2.4.1. Wskaźnik bieżącej płynności .....	36
2.4.2. Wskaźnik płynności przyspieszonej .....	38
2.4.3. Wskaźnik środków pieniężnych .....	41
2.4.4. Skorygowany indeks płynności .....	42
2.4.5. Wskaźnik płynnych zasobów netto .....	44
<b>Rozdział III. Strategie zarządzania kapitałem pracującym netto</b> .....	46
3.1. Aktywa bieżące i pasywa bieżące .....	47
3.2. Cykl konwersji gotówki .....	48
3.3. Zarządzanie aktywami bieżącymi .....	50
3.4. Zarządzanie zobowiązaniami bieżącymi .....	52
3.5. Zarządzanie aktywami i pasywami bieżącymi .....	54
3.6. Relacja: korzyść – ryzyko .....	57
<b>Rozdział IV. Zarządzanie zapasami</b> .....	63
4.1. Proste metody zarządzania zapasami .....	64
4.2. Model POQ .....	65
4.3. Model EOQ .....	67
<b>Rozdział V. Polityka kredytu kupieckiego i zarządzanie należnościami</b> .....	77
5.1. Polityka kredytowa .....	79
5.2. Ściąganie i monitorowanie jakości należności .....	86

<b>Rozdział VI. Zarządzanie gotówką</b> .....	92
6.1. Modele zarządzania środkami pieniężnymi w przedsiębiorstwie .....	93
6.1.1. Model Baumola .....	93
6.1.2. Model Beranka .....	96
6.1.3. Model Millera–Orra .....	97
6.1.4. Model Stone’a .....	99
6.2. Prognozowanie poziomu gotówki .....	102
6.3. Techniki zarządzania środkami pieniężnymi w drodze .....	106
<b>Rozdział VII. Krótkoterminowe źródła finansowania</b> .....	111
7.1. Kredyt handlowy .....	113
7.2. Krótkoterminowe kredyty bankowe .....	113
7.3. Faktoring .....	119
7.4. Instrumenty rynku pieniężnego .....	120
<b>Rozdział VIII. Planowanie finansowe</b> .....	127
8.1. Sprawozdania finansowe <i>pro forma</i> – wariant zmian proporcjonalnych do sprzedaży .....	127
8.1.1. Szacowanie proporcjonalnych przyrostów .....	127
8.1.2. Szacowanie przyrostów kapitałów obcych .....	132
8.1.3. Szacowanie przyrostów nowych kapitałów własnych akcyjnych lub udziałowych .....	135
8.2. Model stabilnego rozwoju .....	138
<b>Literatura</b> .....	143
<b>Indeks</b> .....	153