

# Spis treści

<b>Wprowadzenie</b> .....	<b>7</b>
---------------------------	----------

## **Rozdział 1**

<b>Płynność finansowa w systemie zarządzania przedsiębiorstwem</b> .....	<b>11</b>
--	-----------

1.1. Miejsce płynności finansowej w zarządzaniu przedsiębiorstwem .....	12
---	----

1.2. Pojęcie i istota płynności finansowej .....	14
--	----

1.3. Czynniki kształtujące płynność finansową .....	19
---	----

1.4. Przelanki utrzymywania płynności finansowej .....	25
--	----

## **Rozdział 2**

<b>Metody analizy płynności finansowej w przedsiębiorstwie</b> .....	<b>31</b>
--	-----------

2.1. Wykorzystanie rachunku <i>cash flows</i> w badaniu płynności finansowej .....	32
--	----

2.2. Analiza kapitału obrotowego netto .....	35
--	----

2.3. Mierniki oceny płynności finansowej przedsiębiorstwa .....	39
---	----

## Rozdział 3

### Charakterystyka wybranych narzędzi zarządzania płynnością finansową

<b>w przedsiębiorstwach. . . . .</b>	<b>45</b>
3.1. Kredyt handlowy w działalności przedsiębiorstw . . . . .	46
3.2. Zastosowanie polecenia wypłaty w praktyce handlowej . . . . .	48
3.3. <i>Leasing</i> . . . . .	50
3.4. Kredyt bankowy jako źródło finansowania zewnętrznego . . . . .	55
3.5. <i>Factoring</i> jako narzędzie poprawy płynności finansowej. . . . .	59
3.6. Wykorzystanie forfaitingu w transakcjach gospodarczych. . . . .	64
3.7. Cesja wierzytelności . . . . .	68
3.8. Kapitały podwyższonego ryzyka . . . . .	69
3.9. <i>Cash pooling</i> jako sposób na poprawę płynności finansowej . . . . .	71
3.10. Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych. . . . .	75
3.11. Sekurytyzacja wierzytelności. . . . .	78

## Rozdział 4

### Zarządzanie kredytem handlowym jako istotny element zarządzania

#### **płynnością finansową w przedsiębiorstwach . . . . . 83**

4.1. Kredyt handlowy a zapotrzebowanie na kapitał obrotowy netto . . . . .	83
4.2. Rola kredytu handlowego w zdobywaniu przewagi konkurencyjnej . . . . .	85
4.3. Polityka opustów cenowych w sterowaniu należnościami . . . . .	88
4.4. Zatory płatnicze a płynność finansowa przedsiębiorstw . . . . .	91
4.5. Windykacja należności w przedsiębiorstwach . . . . .	97

## Rozdział 5

### Czynniki wpływające na poziom bezpieczeństwa transakcji

#### **z odroczonym terminem płatności . . . . . 107**

5.1. Znaczenie oceny wypłacalności i wiarygodności finansowej dla bezpieczeństwa transakcji. . . . .	109
5.2. Ryzyko handlowe związane z transakcjami z odroczonym terminem płatności. . .	111
5.3. Zakres badania wiarygodności partnera handlowego . . . . .	113
5.4. Utrudnienia w pozyskaniu informacji . . . . .	120
5.4.1. Wywiadownie gospodarcze jako źródło informacji . . . . .	122
5.4.2. Rola Biura Informacji Gospodarczej w ocenie wypłacalności klienta. . .	124
5.5. Niektóre formy zabezpieczeń płatności z odroczonym terminem zapłaty . . . . .	126
5.5.1. Rola gwarancji w redukcji ryzyka . . . . .	127
5.5.2. Znaczenie systemu ubezpieczeń należności . . . . .	130

5.5.3. Wykorzystanie weksla w praktyce handlowej. ....	134
5.5.4. Rzeczowe zabezpieczenia wierzytelności . . . . .	137
5.5.4.1. Kaucja . . . . .	138
5.5.4.2. Przedpłata. . . . .	140
5.5.4.3. Blokada na rachunku . . . . .	141
5.5.4.4. Hipoteka . . . . .	142
<b>Zakończenie . . . . .</b>	<b>147</b>
<b>Bibliografia . . . . .</b>	<b>151</b>