
Spis treści

O autorze	9
Wprowadzenie	11
1. Finansowanie działalności przedsiębiorstwa – pojęcia i definicje	13
1.1. Zależność procesu gospodarczego od procesu finansowego	13
1.2. Pojęcie finansowania	14
1.3. Rodzaje finansowania	17
1.4. Podstawowe kategorie	18
Pytania kontrolne	22
2. Podstawy planowania finansowego w przedsiębiorstwie	24
2.1. Miejsce działu finansowego w strukturze organizacyjnej przedsiębiorstwa	24
2.2. Podstawowe cele zarządzania finansami przedsiębiorstwa	25
2.3. Planowanie finansowe i controlling	25
2.4. Planowanie strategiczne i operacyjne	29
2.5. Cel planowania finansowego i kwestia utrzymania płynności	31
2.6. Warunki prawidłowego finansowania działalności przedsiębiorstwa	31
2.7. Środki finansowe pozyskiwane z zewnętrznych źródeł	32
2.8. Kredyt jako źródło finansowania zewnętrznego	34
2.9. Obliczenia związane z kredytem – w celu utrzymania płynności	38
2.10. Pozabankowe źródła zabezpieczenia i utrzymania płynności	42
Pytania kontrolne	43
3. Metody badania i oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstwa – zarządzanie ryzykiem finansowym	45
3.1. Metody pomiaru i oceny ryzyka finansowego w przedsiębiorstwie	45
3.2. Zagadnienie pomiaru ryzyka i strat w przedsiębiorstwie	48
3.3. Badanie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa z zastosowaniem analizy wskaźnikowej	52

3.4. Modelowanie finansowe i zestawy wskaźników finansowych	64
3.5. Zasady posługiwania się wskaźnikami w analizie finansowej	68
3.6. Wybrane modele oceny kondycji finansowej spółek	70
3.7. Zastosowanie metody oceny wielowskaźnikowej w Polsce	76
Pytania kontrolne	77
4. Faktoring, forfaiting, leasing i nowe instrumenty finansowe jako alternatywne źródła finansowania przedsiębiorstwa	79
4.1. Faktoring	79
4.2. Forfaiting	85
4.3. Leasing	87
4.4. Innowacyjne instrumenty finansowania jako alternatywa wobec kredytu .	89
4.5. <i>Asset Backed Securities</i> (ABS)	97
Pytania kontrolne	98
5. Amortyzacja jako źródło finansowania działalności przedsiębiorstwa	99
5.1. Kryteria podziału kapitału w bilansie	99
5.2. Finansowanie wewnętrzne	101
Pytania kontrolne	108
6. Badanie wiarygodności i zdolności kredytowej przedsiębiorcy	109
6.1. Pojęcie wiarygodności kredytowej	109
6.2. Ocena zdolności kredytowej przedsiębiorstwa	110
6.3. Analiza wiarygodności kredytowej	111
6.4. Pierwsza ocena zdolności kredytowej	113
6.5. Okresowe oceny zdolności kredytowej klienta	117
6.6. Ocena systemu określenia zdolności kredytowej	118
Pytania kontrolne	118
7. Agencje ratingowe i ich wpływ na niestabilność globalnych rynków finansowych	119
7.1. Wprowadzenie	119
7.2. Nowa rola agencji ratingowych	120
7.3. Krytyka działania agencji ratingowych	122
7.4. Polityczne konsekwencje błędnych ocen ratingowych	124
7.5. Działania podejmowane przez Unię Europejską	126
7.6. Pożądane kierunki działania na poziomie Unii Europejskiej	129
Pytania kontrolne	135
8. Kredyt bankowy jako źródło finansowania przedsiębiorstwa	136
8.1. Definicja umowy kredytu	136
8.2. Definicja finansowania pożyczkami	137
8.3. Typologia i kryteria podziału kredytów	139

8.4. Charakterystyka wybranych rodzajów kredytów	139
8.5. Kredyty wekslowe	142
8.6. Kredyt lombardowy.	144
8.7. Kredyt konsorcjalny	145
8.8. Kredyt bankowy.	146
8.9. Formy zabezpieczenia kredytu.	150
8.10. Kredyt kupiecki	153
8.11. Dźwignia finansowa	154
8.12. Wady i zalety zaangażowania kapitału własnego i obcego	156
Pytania kontrolne	159
9. Źródła kapitału w spółkach akcyjnych i metody wyceny przedsiębiorstw . .	160
9.1. Źródła kapitału w spółkach akcyjnych	160
9.2. Metody wyceny przedsiębiorstw	167
Pytania kontrolne	178
Literatura	179
Odpowiedzi na pytania kontrolne	183
Indeks.	199