

Spis treści

Wstęp

1. Podstawy teoretyczno-metodyczne analizy ekonomicznej

- 1.1. Istota, przedmiot, klasyfikacja i zadania analizy ekonomicznej
 - 1.1.1. Istota i przedmiot analizy ekonomicznej
 - 1.1.2. Klasyfikacja analizy ekonomicznej
 - 1.1.3. Zadania analizy ekonomicznej
- 1.2. Metody analizy ekonomicznej
 - 1.2.1. Klasyfikacja metod
 - 1.2.2. Analiza porównawcza
 - 1.2.3. Analiza przyczynowa
- 1.3. Prezentacja wyników analizy ekonomicznej
 - 1.3.1. Liczbowa forma prezentacji wyników analizy
 - 1.3.2. Graficzna forma prezentacji wyników analizy
 - 1.3.3. Opisowa forma prezentacji wyników analizy
 - 1.3.4. Przedstawienie wyników analizy za pomocą prezentacji multimedialnych
 - 1.3.5. Zastosowanie koloru przy prezentacji wyników
- 1.4. Źródła analizy ekonomicznej
 - 1.4.1. Wewnętrzne materiały źródłowe
 - 1.4.2. Zewnętrzne materiały źródłowe
- 1.5. Raport roczny jako podstawowe źródło informacji o spółce
 - 1.5.1. Raport roczny
 - 1.5.2. Regulacje dotyczące nadzoru korporacyjnego
 - 1.5.3. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

2. Wstępna ocena sprawozdania finansowego

- 2.1. Bilans i jego analiza
- 2.2. Rachunek zysków i strat i jego analiza
- 2.3. Informacja dodatkowa i jej znaczenie dla oceny przedsiębiorstwa
- 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych i jego analiza
- 2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i jego analiza
- 2.6. Prognozowanie potrzeb finansowych przedsiębiorstwa
 - 2.6.1. Współzależności między różnymi formami prognozy finansowej
 - 2.6.2. Sprawozdania finansowe pro forma

3. Kierunki analizy wskaźnikowej i jej rola w ocenie przedsiębiorstwa

- 3.1. Pojęcie i klasyfikacja wskaźników ekonomicznych
- 3.2. Główne założenia, kierunki i ograniczenia analizy wskaźnikowej
- 3.3. Analiza piramidalna (Du Ponta)
- 3.4. Syntetyczna analiza wyników ekonomicznych przedsiębiorstwa

- 3.4.1. Istota i zasady syntetycznej analizy wyników ekonomicznych
- 3.4.2. Analiza porównawcza oparta na wzorcowych układach nierówności wskaźników
- 3.4.3. Analiza przyczynowa wyników ekonomicznych
- 3.4.4. Przykład syntetycznej analizy wyników ekonomicznych przedsiębiorstwa

4. Analiza płynności finansowej przedsiębiorstwa

- 4.1. Pojęcie płynności finansowej i jej determinanty
- 4.2. Statyczne wskaźniki płynności finansowej i ich analiza
- 4.3. Wykorzystanie wskaźników sektorowych jako podstawy odniesienia w ocenie płynności finansowej
- 4.4. Analiza płynności finansowej w ujęciu dynamicznym

5. Zadłużenie przedsiębiorstwa i jego analiza

- 5.1. Charakterystyka kapitału przedsiębiorstwa
- 5.2. Struktura kapitału i jego analiza
 - 5.2.1. Pojęcie struktury kapitału
 - 5.2.2. Mierniki struktury kapitału
- 5.3. Czynniki wpływające na strukturę kapitału przedsiębiorstwa
 - 5.3.1. Koszt kapitału
 - 5.3.2. Ryzyko i jego klasyfikacja
 - 5.3.3. Pozostałe determinanty struktury kapitału
- 5.4. Dźwignie ekonomiczne i ich analiza
- 5.5. Analiza zysk operacyjny–zysk na jedną akcję (EBIT–EPS)
- 5.6. Wpływ struktury kapitału na rentowność przedsiębiorstwa

6. Majątek przedsiębiorstwa i jego analiza

- 6.1. Wprowadzenie
- 6.2. Majątek trwały i jego analiza
 - 6.2.1. Pojęcie i struktura majątku trwałego
 - 6.2.2. Ewidencja i wycena środków trwałych
 - 6.2.3. Amortyzacja środków trwałych
 - 6.2.4. Zużycie i odtworzenie środków trwałych
 - 6.2.5. Efektywność wykorzystania aktywów trwałych
 - 6.2.6. Ryzyko związane z gospodarowaniem środkami trwałymi
 - 6.2.7. Przykład analizy majątku trwałego
- 6.3. Majątek obrotowy przedsiębiorstwa i jego analiza
 - 6.3.1. Pojęcie, struktura i rola majątku obrotowego w przedsiębiorstwie
 - 6.3.2. Analiza i zarządzanie zapasami
 - 6.3.3. Analiza i zarządzanie należnościami
 - 6.3.4. Analiza i zarządzanie środkami pieniężnymi
 - 6.3.5. Analiza kapitału pracującego

7. Kapitał ludzki i jego analiza

- 7.1. Istota kapitału ludzkiego i jego znaczenie w procesie gospodarczym
- 7.2. Pojęcie, klasyfikacja i analiza zatrudnienia w przedsiębiorstwie
- 7.3. Wynagrodzenia i ich analiza
- 7.4. Wydajność pracy i jej analiza
- 7.5. Koszty pracy i ich analiza

8. Wynik finansowy i jego analiza

- 8.1. Wynik finansowy w wielkościach bezwzględnych i jego analiza
- 8.2. Pojęcie rentowności i klasyfikacja wskaźników rentowności
- 8.3. Charakterystyka wskaźników rentowności
- 8.4. Analiza przyczynowa wybranych wskaźników rentowności

9. Czynniki kształtujące wynik finansowy przedsiębiorstwa i ich analiza

- 9.1. Wpływ polityki rachunkowości na wynik finansowy
- 9.2. Przychody przedsiębiorstwa i ich analiza
 - 9.2.1. Przychody – ich źródła i determinanty
 - 9.2.2. Źródła informacji o przychodach
 - 9.2.3. Analiza przychodów
 - 9.2.4. Analiza struktury i dynamiki przychodów
 - 9.2.5. Analiza efektywności sprzedaży
- 9.3. Koszty i kierunki ich analizy
 - 9.3.1. Istota analizy kosztów
 - 9.3.2. Analiza kosztów w układzie rodzajowym i funkcjonalno-przedmiotowym
 - 9.3.3. Analiza kosztu jednostkowego
 - 9.3.4. Analiza progu rentowności
 - 9.3.5. Analiza obniżki kosztów

10. Analiza wartości przedsiębiorstwa

- 10.1. Ocena przedsiębiorstwa przez rynek kapitałowy
- 10.2. Główne metody i kierunki analizy akcji
- 10.3. Wskaźniki wewnętrzne i zewnętrzne
 - 10.3.1. Wskaźniki wewnętrzne
 - 10.3.2. Wskaźniki wewnętrzne – pułapki interpretacji
 - 10.3.3. Wskaźniki zewnętrzne
- 10.4. Ratingi emitentów
- 10.5. Nowe kierunki oceny przedsiębiorstwa na rynku kapitałowym
- 10.6. Zarządzanie wartością przedsiębiorstwa
 - 10.6.1. Definiowanie wartości przedsiębiorstwa
 - 10.6.2. Koncepcje zarządzania wartością przedsiębiorstwa
 - 10.6.3. Charakterystyka metod wyceny przedsiębiorstwa
 - 10.6.4. Finansowe mierniki wartości przedsiębiorstwa i ich analiza

11. Analiza zagrożenia przedsiębiorstwa bankructwem

11.1. Prawne i instytucjonalne uwarunkowania upadłości

11.2. Przyczyny i symptomy upadłości przedsiębiorstw

11.3. Systemy wczesnego ostrzegania jako instrumenty oceny przedsiębiorstwa zagrożonego bankructwem

12. Przykład analizy i oceny działalności przedsiębiorstwa

Literatura

Indeks