

SPIS TREŚCI

WSTĘP	9
I	
RÓŻNE ASPEKTY PŁYNNOSCI FINANSOWEJ	13
1. Definicja płynności finansowej i jej różnorodność	13
2. Co kształtuje płynność finansową?	16
2.1. Konieczność właściwego interpretowania płynności	16
2.2. Czynniki stymulujące płynność finansową, nie tylko w ujęciu teoretycznym	17
3. Wymiary płynności finansowej	22
3.1. Ujęcie kapitałowe i majątkowe	22
3.2. Strukturalny i potencjalny charakter płynności	27
4. Nieporozumienia wokół płynności i wypłacalności	29
5. Znaczenie umiejętnego sterowania płynnością finansową	32
5.1. Konieczność aktywnego zarządzania płynnością	32
5.2. Negatywne skutki problemów z utrzymaniem płynności finansowej	34
Podsumowanie	38
II	
WSKAŹNIKI ANALIZY PŁYNNOSCI FINANSOWEJ	41
1. Istota wskaźnika płynności finansowej	41
2. Tradycyjne mierniki płynności finansowej	42
2.1. Statyczne wskaźniki płynności finansowej	44
2.2. Dynamiczne wskaźniki płynności finansowej	47
3. Mierniki płynności strukturalnej i potencjalnej	51
3.1. Wskaźniki płynności strukturalnej	51
3.2. Wskaźniki płynności potencjalnej	54
4. Pozostałe metody pomiaru płynności finansowej	57
Podsumowanie	60
III	
SPECYFIKA KAPITAŁU OBROTOWEGO	63
1. Istota kapitału obrotowego netto i korelacja z innymi wskaźnikami	63
2. Komponenty kapitału obrotowego netto	70
3. Cykl operacyjny i cykl konwersji gotówki	73
4. Strategie zarządzania kapitałem obrotowym netto	78
4.1. Strategia konserwatywna	78
4.2. Strategia agresywna	79
4.3. Strategia umiarkowana	80
5. Znaczenie kapitału obrotowego w analizie ekonomicznej przedsiębiorstwa	82
Podsumowanie	84

SPIS TREŚCI

IV

ZARZĄDZANIE NALEŻNOŚCIAMI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	87
1. Pojęcie i cel zarządzania należnościami	87
2. Zarządzanie kredytem handlowym	90
2.1. Istota kredytu kupieckiego	90
2.2. Instrumenty kredytu handlowego	93
2.3. Wpływ kredytu kupieckiego na płynność finansową	95
3. Polityka kredytowa przedsiębiorstwa	98
3.1. Strategie polityki kredytowej	98
3.2. Ocena wiarygodności odbiorcy	100
3.3. Kalkulacja cen i terminów płatności	102
3.4. Metody kalkulacji cen i terminów płatności	105
4. Monitorowanie i windykacja należności	107
Podsumowanie	111

V

PRZYDATNOŚĆ FAKTORINGU W STEROWANIU PŁYNNOŚCIĄ FINANSOWĄ	113
1. Pojęcie faktoringu, jego przedmiot i uczestnicy	113
2. Rodzaje transakcji faktoringowych	120
2.1. Praktyczne odmiany faktoringu	120
2.2. Wybrane, szczególne formy usług faktoringowych	127
3. Funkcje faktoringu i jego znaczenie w stymulowaniu płynności finansowej przedsiębiorstwa	131
4. Przydatność faktoringu w praktyce gospodarczej; jego pozytywne cechy	137
5. Kontrowersyjne aspekty faktoringu; problem kosztów	144
5.1. Koszty	144
5.2. Inne problematyczne cechy faktoringu	149
Podsumowanie	150

VI

BANKOWOŚĆ ELEKTRONICZNA I OFFICE-BANKING W STEROWANIU PRZEPŁYWAMI PIENIĘŻNYMI I PŁYNNOŚCIĄ FINANSOWĄ PRZEDSIĘBIORSTWA	153
1. Czym jest bankowość elektroniczna	153
2. Powody rozwoju usług bankowości elektronicznej	156
3. Znaczenie systemów <i>office-banking</i> w przedsiębiorstwie	160
3.1. Potrzeba właściwego rozumienia systemu <i>office-banking</i>	160
3.2. Możliwości towarzyszące stosowaniu przez przedsiębiorstwo systemów <i>office-banking</i>	163
4. <i>Cash management</i> w zarządzaniu środkami pieniężnymi	169
4.1. Podstawowe zasady racjonalizowania poziomu środków pieniężnych w przedsiębiorstwie	169
4.2. Sposoby zarządzania środkami pieniężnymi	172
4.3. <i>Cash management</i>	174

SPIS TREŚCI

5. <i>Cash pooling</i>	177
5.1. Istota <i>cash pooling</i> u i jego opłacalność	177
5.2. Struktura i uczestnicy <i>cash pooling</i> u	183
5.3. Różnorodność odmian <i>cash pooling</i> u	186
5.3.1. <i>Cash pooling</i> fizyczny (rzeczywisty)	186
5.3.2. <i>Cash pooling</i> wirtualny (<i>national cash pooling</i> ; wariant kompensacyjny)	189
5.3.3. Inne, szczegółowe odmiany <i>cash pooling</i> u	191
6. Pozostałe, wybrane usługi typu <i>cash management</i> stymulujące płynność finansową przedsiębiorstwa	193
Podsumowanie	202
ZAKOŃCZENIE	205
Bibliografia	209