

ZARZĄDZANIE FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA

1. Równowaga przedsiębiorstwa w konkurencji doskonałej w krótkim i długim okresie.
2. Pojęcie i definicje ryzyka.
3. Różnica pomiędzy ryzykiem a niepewnością.
4. Kultura ryzyka organizacji i jej wpływ na proces zarządzania ryzykiem.
5. Podstawowe wskaźniki sprawności działania.
6. Cechy procesu zarządzania ryzykiem.
7. Różnice pomiędzy tzw. „silosowym”, a zintegrowanym podejściem do zarządzania ryzykiem.
8. Główne rodzaje ryzyka w działalności przedsiębiorstwa.
9. Wybrane rodzaje ryzyka a możliwe sposoby ich mitygacji.
10. Ekspozycja na ryzyko oraz matryca (mapa) ryzyka.
11. Przyczyny braku zgodności, co do wyboru najbardziej opłacalnego projektu inwestycyjnego pomiędzy metodą NPV i IRR we względnym rachunku efektywności projektów.
12. Rola metody NPVR we względnym rachunku efektywności projektów inwestycyjnych (założenia, algorytmy, interpretacja, kryterium decyzyjne).
13. Porównanie formuły realizacji projektów inwestycyjnych w ramach Corporate Finance i Project Finance.
14. Metoda analizy wrażliwości w bezwzględnym rachunku efektywności projektów inwestycyjnych (założenia, algorytmy, interpretacja).
15. Warunki maksymalizacji zysku a decyzje produkcyjne przedsiębiorstwa w krótkim i długim okresie.
16. Izokwanty i linie jednakowego kosztu a kryterium wyboru techniki produkcji przez przedsiębiorstwo.
17. Równowaga przedsiębiorstwa w konkurencji monopolistycznej w krótkim i długim okresie.
18. Równowaga typowego monopolu. Monopol naturalny.
19. Czysta strata społeczna (strata dobrobytu) (deadweight loss).
20. Gra typu „dylemat więźnia” a równowaga Nasha.

ZARZĄDZANIE FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA

21. Wykorzystanie koncepcji oczekiwanej użyteczności w procesie podejmowania decyzji w warunkach ryzyka (dla różnych stosunków do ryzyka). Zastosowanie drzew decyzyjnych.
22. Wpływ uwarunkowań (czynników) zewnętrznych na decyzje finansowe przedsiębiorstwa.
23. Rola analizy finansowej w procesach decyzyjnych przedsiębiorstwa.
24. Wpływ polityki pieniężnej Banku Centralnego na finanse przedsiębiorstwa.
25. Specyfika, rola i elementy planowania finansowego w przedsiębiorstwie.
26. Wpływ struktury kapitału na płynność finansową przedsiębiorstwa.
27. Instrumenty zarządzania płynnością finansową przedsiębiorstwa.
28. Sposoby zarządzania środkami pieniężnymi przez przedsiębiorstwo.
29. Zasady dźwigni finansowej i jej wpływ na płynność finansową przedsiębiorstwa.
30. Sposoby racjonalnego zarządzania należnościami w przedsiębiorstwie.
31. Agresywna i konserwatywna polityka zarządzania kapitałem obrotowym netto.
32. Porównanie modeli oligopolu Cournota i Stackelberga.
33. Charakterystyka metody EPR we względnym rachunku efektywności projektów inwestycyjnych (założenia, algorytmy, interpretacja, kryterium decyzyjne).
34. Sposób wykorzystania modelu GARCH do prognozowania wariancji.
35. Charakterystyka metody Monte Carlo i obszary jej stosowania w finansach przedsiębiorstwa.
36. Charakterystyka informacji, które dostarczają sprawozdania finansowe (bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych) oraz ich ograniczenia poznawcze.
37. Etapy procesu zarządzania ryzykiem.
38. Znaczenie dekompozycji Choleskiego w budowie portfela inwestycji.
39. Metoda największego prawdopodobieństwa i potrzeba jej wykorzystania w modelu GARCH przy analizie zmienności.
40. Metoda Value at Risk i jej wykorzystanie dla wyznaczania portfela aktywów.
41. Wykorzystanie analizy regresji przy szacowaniu bety z modelu CAPM.
42. Rola sektora finansowego w promowaniu zrównoważonego rozwoju.

ZARZĄDZANIE FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA

43. Wpływ koncepcji ESG na działalność operacyjną, finansową i inwestycją przedsiębiorstw.
44. Pojęcie „zielone finansowanie” oraz instrumenty finansowe możliwe do zastosowania w tym przypadku.
45. Etyczne fundusze inwestycyjne (Socially Responsible Investing).
46. Pojęcie, cel oraz znaczenie Taksonomii UE z perspektywy przedsiębiorstwa.
47. Pojęcie ratingu ESG, a porównanie go z ratingiem kredytowym.
48. Elastyczność cenowa i dochodowa popytu w procesie podejmowania decyzji przez przedsiębiorstwo.
49. Zjawisko nieetycznych działań w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych oraz podaj przykłady.
50. Pojęcie i rola analizy wskaźnikowej.
51. Przestępstwa i skandale korporacyjne, „przestępczość białych kołnierzyków”.
Przykłady i aspekty etyczne.
52. Metoda NPV w bezwzględny rachunku efektywności projektów inwestycyjnych (założenia, algorytmy, interpretacja, kryterium decyzyjne).
53. Koncepcja społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR).
54. Zjawisko szarej strefy w gospodarce - przyczyny, formy występowania, skutki społeczne i gospodarcze.
55. Struktura i koszt kapitału w przedsiębiorstwie.
56. Leasing operacyjny i finansowy.
57. Definicja i podstawowe funkcje faktoringu.
58. Proces inwestycji kapitałów wysokiego ryzyka.
59. Wpływ finansowania kapitałami wysokiego ryzyka na rozwój przedsiębiorstwa.
60. Metoda IRR w bezwzględny rachunku efektywności projektów inwestycyjnych (założenia, algorytmy, interpretacja, kryterium decyzyjne).
61. Kredyt bankowy i leasing jako źródło finansowania przedsiębiorstwa.
62. Zabezpieczenia osobiste i majątkowe kredytów bankowych.
63. Znaczenie i rodzaje finansowania społecznościowego w rozwoju przedsiębiorstwa.
64. Zalety i wady procesu IPO.

ZARZĄDZANIE FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA

65. Zalety i wady finansowania przedsiębiorstwa kapitałem pochodzącym z emisji obligacji.
66. Narzędzia polityki dywidendowej.
67. Metody wyceny stosowane dla potrzeb sprawozdawczości finansowej, ich zalety i ograniczenia.
68. Metoda analizy scenariuszy w bezwzględnym rachunku efektywności projektów inwestycyjnych (założenia, algorytmy, interpretacja).
69. Wady i zalety metody DCF wyceny przedsiębiorstwa.
70. Znaczenie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w procesie komunikacji pomiędzy spółkami, których papiery wartościowe notowane są na rynkach regulowanych Unii Europejskiej, a inwestorami.
71. Zasada współmierności przychodów i kosztów podstawowej działalności operacyjnej przedsiębiorstwa w sprawozdawczości finansowej.
72. Koszt wytworzenia jako podstawa wyceny produktów w rachunkowości finansowej.
73. Rachunkowość finansowa a rola menedżera.
74. Klasyfikacja kosztów w rachunkowości menedżerskiej.
75. Założenia i zakres analizy: koszty – rozmiary produkcji – zysk (Cost – Volume – Profit).
76. Istota, metody tworzenia, elementy składowe oraz zasady kontroli budżetu wiodącego.
77. Rola rynku kapitałowego w finansowaniu rozwoju przedsiębiorstwa na wczesnym etapie jego działalności.
78. Znaczenie i rola aniołów biznesu w finansowaniu przedsiębiorstwa.
79. Różnice pomiędzy finansowaniem na giełdzie, a pozyskanie funduszu Venture Capital.
80. Znaczenie relacji inwestorskich w budowaniu wartości.
81. Znaczenie analizy finansowej w ocenie kondycji przedsiębiorstwa.
82. Księgowe metody wyceny przedsiębiorstwa.
83. Dochodowe metody wyceny przedsiębiorstwa
84. Porównawcze metody wyceny przedsiębiorstwa.

ZARZĄDZANIE FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA

85. Rola zysku ekonomicznego w analizie finansowej przedsiębiorstwa.
86. Podstawowe wskaźniki płynności finansowej.
87. Podstawowe wskaźniki zadłużenia.
88. Podstawowe wskaźniki zyskowności i rentowności.
89. Charakterystyka modelu Du Ponta.
90. Wskaźniki rynku kapitałowego.
91. Istota i podstawowe cechy modeli oceny zagrożenia upadłością przedsiębiorstwa.
92. Cele badania sprawozdania finansowego.
93. Rola controllingu finansowego w zarządzaniu przedsiębiorstwem.
94. Istota Balanced Scorecard oraz jego główne zadania.
95. Mechanizm przełożenia strategii na działanie przy wykorzystaniu Balanced Scorecard.
96. Perspektywy Balanced Scorecard oraz rola mapy strategii.
97. Zalety i wady tradycyjnego budżetowania.
98. Mechanizm przygotowania budżetu przy wykorzystaniu rachunku kosztów działań (Activity-Based Budgeting).
99. Konstrukcja Rachunku Kosztów Docelowych (Target Costing) oraz jego znaczenie dla skutecznego zarządzania kosztami nowych produktów.
100. Znaczenie inżynierii wartości (Value Engineering) we właściwym dopasowaniu nowych produktów do potrzeb klienta.

Literatura:

1. Alińska A., Alternatywne finanse, CeDeWu, Warszawa, 2019.
2. Cenker A., Dec A., Masiukiewicz P., Sokół H., Wysocki J., Analiza ekonomiczno-finansowa, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa 2022.
3. Controlling kosztów i rachunkowość zarządcza. Wydanie drugie zmienione i rozszerzone, G. K. Świdorska (red), MAC/Difin, Warszawa, 2017.
4. Damodaran A., Finanse korporacyjne, wyd. II, Helion, Gliwice, 2007.
5. Dec P., Masiukiewicz P, Finanse przedsiębiorstw w modelach i zadaniach, PWN, Warszawa 2020.

ZARZĄDZANIE FINANSAMI PRZEDSIĘBIORSTWA

6. Dec P., Pomoc publiczna w restrukturyzacji przedsiębiorstw, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa 2018.
7. Duliniec A., Finansowanie przedsiębiorstwa strategię i instrumenty, PWE, Warszawa 2011.
8. Finansowanie rozwoju przedsiębiorstwa. Studia przypadków, M. Panfil (red.), Difin, Warszawa 2011.
9. Gołębiowski G., Tłaczała A., Analiza finansowa w teorii i praktyce, Difin, Warszawa 2009.
10. Metody wyceny spółki perspektywa klienta i inwestora, A. Szablewski, M. Panfil (red.), Poltext, Warszawa 2009.
11. Ostaszewski J., Cicirko T., Finanse spółki akcyjnej, Difin, Warszawa, 2005.
12. Rogowski W., Rachunek efektywności inwestycji, Oficyna Wydawnicza, Kraków 2013.
13. Samuelson W.F., Marks S.G., Ekonomia menedżerska, PWE, Warszawa 2009.
14. Sprawozdanie finansowe według polskich i międzynarodowych standardów rachunkowości, G.K. Świdorska, W. Więclaw (red.), Difin/MAC Consulting, Warszawa 2016.
15. Weron A., Weron R., Inżynieria finansowa, PWN, Warszawa 2019.
16. Zarządzanie zintegrowanym ryzykiem przedsiębiorstwa w Polsce, (red. S. Kasiewicz), Oficyna Wolters Kluwer business, Warszawa 2011.
17. Zioto M., Spoz A., Kulińska-Sadłocha E., Zrównoważone rynki finansowe. Perspektywa krajowa i międzynarodowa, PWE, Warszawa 2021.