

PREFĂTĂ.....	IX
Capitolul 1	
Gestiunea financiară	1
1.1. Definirea și importanța gestiunii financiare	1
1.2. Organizarea funcțională a întreprinderii pentru realizarea gestiunii financiare	2
1.3. Informația și mediul economic – premise ale gestiunii financiare	3
Capitolul 2	
Analiza performanțelor financiare ale întreprinderii.....	11
2.1. Bilanțul contabil și analiza echilibrului finanțier	11
2.2. Contul de profit și pierdere, repartizarea profitului și situația fluxului de fonduri	16
2.3. Capacitatea de autofinanțare	19
2.4. Aplicații de rezolvat	21
Capitolul 3	
Structura financiară a întreprinderii	22
3.1. Interpretarea financiară a bilanțului contabil	22
3.2. Structura financiară a întreprinderii și riscul	23
3.3. Criteriul destinației surselor de finanțare în alegerea structurii financiare.....	27
3.4. Criteriul rentabilității și capacitatea de îndatorare	28
3.5. Aplicații rezolvate și de rezolvat	30
Capitolul 4	
Analiza financiară pe bază de fluxuri	34
4.1. Tipurile, scopurile și sursele de date ale analizei financiare	34
4.2. Analiza financiară pe bază de fluxuri	36
Capitolul 5	
Analiza financiară pe baza indicilor financiari.....	40
5.1. Indicii de lichiditate	42
5.2. Indicii de gestionare a activelor	43
5.3. Indicii gestionării datoriilor	46
5.4. Indicii profitabilității	49
5.5. Indicii valorii de piață (ai acțiunilor și ai dividendelor)	50
5.6. Utilizarea indicilor financiari la estimarea performanței financiare viitoare a firmei	52
5.7. Aplicații rezolvate și de rezolvat	56

Capitolul 6

Analiza pârghiei exploatare și a pârghiei financiare	59
6.1. Levierul (pârghia) exploatareii	59
6.2. Analiza punctului critic (pragului de rentabilitate).....	60
6.3. Levierul financiar	65
6.4. Combinarea levierului exploatareii cu levierul financiar	67
6.5. Aplicații de rezolvat	69

Capitolul 7

Planificarea financiară	70
7.1. Elemente preliminare	70
7.2. Bugetele – instrumente importante de planificare	71
7.3. Documentele proforma	81
7.4. Proceduri de planificare și analiză financiară	86
7.5. Aplicații rezolvate și de rezolvat	90

Capitolul 8

Politica privind capitalul de lucru	95
8.1. Elemente preliminare	95
8.2. Terminologia privitoare la capitalul de lucru	96
8.3. Importanța gestionării capitalului de lucru	99
8.4. Lichiditatea și ciclul numerarului.....	102
8.5. Strategia gestionării capitalului de lucru net, a activelor circulante și a datorilor	105
8.6. Aplicații rezolvate și de rezolvat	109

Capitolul 9

Gestiunea numerarului și a titlurilor de plasament.....	113
9.1. Funcția gestiunii numerarului	113
9.2. Tehnici de gestionare a numerarului.....	114
9.3. Gestiune portofoliului titlurilor de plasament	116
9.4. Modele de optimizare a soldului numerarului și a titlurilor de plasament detinute de firme	120
9.5. Aplicații rezolvate și de rezolvat	125

Capitolul 10

Gestiunea creditului comercial	128
10.1. Elemente preliminare	128
10.2. Politica creditului comercial	129
10.3. Investigațiile despre solicitantii de credite comerciale și recuperarea creditelor	137
10.4. Analiza schimbărilor în variabilele politicii de credit	139
10.5. Aplicații rezolvate și de rezolvat	141

Capitolul 11

Gestiunea stocurilor.....	144
11.1. Tipurile și funcțiile stocurilor	144
11.2. Determinarea investiției în stocuri	145

10.3. Cantitatea optimă de comandat	149
11.4. Sisteme de control al stocurilor	152
11.5. Aplicații rezolvate și de rezolvat	155

Capitolul 12

Politica de investire în mediu cert	157
12.1. Investirea – decizie financiară strategică	157
12.2. Clasificarea proiectelor de investiții și elementele financiare ale unei investiții	159
12.3. Alocarea capitalului și criterii de alocare a acestuia (tehnici de alegere a proiectelor de investiții)	162
12.4. Aplicații rezolvate și de rezolvat	173

Capitolul 13

Finanțarea pe termen scurt	179
13.1. Elemente preliminare	179
13.2. Determinarea necesarului de finanțare a activității curente (ciclului de exploatare)	180
13.3. Sursele atrase și pasivele stabile	182
13.4. Împrumuturile bancare pe termen scurt	185
13.5. Aplicații rezolvate și de rezolvat	190

Capitolul 14

Finanțarea internă și politica privind dividendele	196
14.1. Politica de autofinanțare	196
14.2. Dividendele și autofinanțarea	197
14.3. Factorii care influențează politica privind dividendele	199
14.4. Formele dividendelor și procedurile de plată a acestora	202
14.5. Răscumpărarea acțiunilor	204
14.6. Determinarea dividendului de plată	205
14.7. Teorii privind politica dividendelor	207

Capitolul 15

Sursele finanțării pe termen lung	212
15.1. Factorii care influențează apelarea la diferite surse de finanțare	212
15.2. Împrumutul bancar pe termen mediu și lung	213
15.3. Împrumutul obligator	216
15.4. Finanțarea prin creșterea capitalului propriu	222
15.5. Finanțarea prin leasing	226
15.6. Aplicații rezolvate și de rezolvat	232

Capitolul 16

Dificultățile financiare ale firmelor	235
16.1. Eșecul afacerii	235
16.2. Restructurarea extrajudiciară a obligațiilor societăților comerciale	238
16.3. Insolvența, reorganizarea și lichidarea	241
16.4. Previzionarea falimentului	244

Anexa 1**Valoarea în timp a banilor..... 246****Anexa 2****Microdicționar finanțiar..... 266****BIBLIOGRAFIE..... 285**