

## Zarządzanie płynnością finansową. Efektywne decyzje w zakresie inwestycji w kapitał pracujący

### Termin

2013.11.18 - 2013.11.19 Warszawa [zgłoś się](#)

### Prowadzący

**dr Grzegorz Michalski** – specjalista z zakresu finansów przedsiębiorstw adiunkt w Instytucie Zarządzania Finansami Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu. Współredaktor i członek rad naukowych specjalistycznych, branżowych czasopism z zakresu płynności finansowej i zarządzania finansami, nadających ton przyszłemu kierunkowi rozwoju praktyki zarządzania płynnością finansową i finansami takich jak m.in.: Journal of Corporate Treasury Management (JCTM), Australasian Accounting Business & Finance Journal (AABFJ). Jako trener przede wszystkim ukierunkowuje uczestników na sposób rozumienia głównych idei związanych z tematem szkolenia, łącząc je z prostotą i jasnością przekazu i jak najwyższym poziomem merytorycznym. Autor wielu naukowych i praktycznych publikacji oraz książek m.in.: "Strategiczne zarządzanie płynnością finansową w przedsiębiorstwie" oraz "Płynność finansowa w małych i średnich przedsiębiorstwach"

### Referencje wykładowcy >>>

[<http://eunicacon.files.wordpress.com/2013/07/gmichalskicv4lp13.pdf>]

### Cel szkolenia

Celem szkolenia jest przybliżenie finansowych zasad dotyczących zarządzania aktywami bieżącymi, mającymi wpływ na płynność finansową z punktu widzenia maksymalizacji ekonomicznej wartości przedsiębiorstwa. W trakcie szkolenia dokonana zostanie prezentacja wiedzy pozwalającej na efektywniejsze decyzje w zakresie zarządzania zapasami, środkami pieniężnymi i należnościami. Niniejsze elementy majątku obrotowego zaprezentowane zostaną jako krótkoterminowe inwestycje rzeczowe. Przedstawione w czasie szkolenia propozycje zastosowania prezentowanych zagadnień w praktyce ilustrować będą studia przypadków.

### KORZYŚCI DLA UCZESTNIKÓW:

- Zapoznanie z podstawową wiedzą z zakresu zarządzania aktywami płynnymi, oraz procesów związanych z podejmowaniem decyzji w zakresie podejmowania decyzji bieżących/krótkoterminowych, które mają wpływ na kreowanie wartości przedsiębiorstwa.
- Nabycie umiejętności oceny wpływu poszczególnych decyzji w zakresie zarządzania płynnością finansową na ekonomiczną wartość przedsiębiorstwa.
- Zrozumienie podstawowych koncepcji z zakresu zarządzania aktywami obrotowymi, które mają wpływ na poziom płynności finansowej w przedsiębiorstwie.

### ADRESACI SZKOLENIA:

Szkolenie przygotowane jest z myślą o kadrze kierowniczej niefinansowych pionów przedsiębiorstwa, właścicielach przedsiębiorstw, pracownikach JST oraz wszystkich, którzy pragną uzupełnić swoją wiedzę z zakresu finansów przedsiębiorstw i mogą potrzebować fundamentalnych wiadomości z zakresu zarządzania finansami firmy.

### Program

1. Cel i potrzeba zarządzania płynnością finansową:
  - a) cel zarządzania finansami przedsiębiorstwa,
  - b) relacje między finansowymi celami zarządzania przedsiębiorstwem i zarządzania płynnością finansową,
  - c) relacje między rentownością a poziomem płynności finansowej,
  - d) wpływ zarządzania płynnością finansową na wzrost wartości przedsiębiorstwa.
2. Podstawowe definicje i pojęcia odnoszące się do zarządzania płynnością finansową:
  - a) definicje płynności finansowej i relacje między nimi,
  - b) definicja poziomu płynności finansowej.

3. Pomiar poziomu płynności finansowej:
  - a) statyczne miary płynności,
  - b) korekty miar płynności,
  - c) dynamiczne miary poziomu płynności finansowej,
  - d) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych i wykorzystanie informacji o przepływach środków pieniężnych do oceny poziomu płynności finansowej.
4. Kapitał obrotowy netto (Net Working Capital NWC):
  - a) zapotrzebowanie na NWC w przedsiębiorstwie,
  - b) poziom NWC,
  - c) cykl konwersji gotówki,
  - d) określanie strategii zarządzania NWC.
5. Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie:
  - a) potrzeba utrzymywania zapasów,
  - b) koszty utrzymywania i zamawiania zapasów.
6. Zarządzanie należnościami:
  - a) ocena należności przedsiębiorstw,
  - b) metody ustalania okresu spływu należności,
  - c) prognozowanie należności,
  - d) polityka opustów cenowych w przedsiębiorstwie,
  - e) faktoring należności,
  - f) sposoby zabezpieczenia należności i ich windykacja.
7. Strategie przedsiębiorstwa wobec odbiorców w zakresie udzielania kredytu kupieckiego:
  - a) metody analizy ryzyka kredytowego,
  - b) metoda punktowa,
  - c) metoda standardu kredytowego,
  - d) instrumenty polityki kredytowej i ich optymalizacja.
8. Zarządzanie środkami pieniężnymi:
  - a) motywy utrzymywania środków pieniężnych w przedsiębiorstwie,
  - b) modele zarządzania środkami pieniężnymi (model Baumola, model Beranka, model Millera-Orra, model Stone'a),
  - c) budżet środków pieniężnych (preliminarz gotówki).
9. Krótkoterminowe źródła finansowania przedsiębiorstwa:
  - a) poziom i struktura zobowiązań krótkoterminowych,
  - b) kredyt kupiecki,
  - c) krótkoterminowe papiery dłużne.
10. Wartość płynności finansowej:
  - a) wartość płynności finansowej,
  - b) definicja i znaczenie,
  - c) relacja wartości płynności do jej poziomu,
  - d) jakie czynniki wpływają na wartość płynności,

## Informacje organizacyjne

**Cena obejmuje:** uczestnictwo w zajęciach, materiały szkoleniowe, przerwy kawowe, lunch, certyfikat.

**Godziny zajęć:** 10:00 – 15:45

**Miejsce zajęć:** centrum Warszawy lub siedziba Akademia Biznesu MDDP

## Termin

**2013.11.18 - 2013.11.19 Warszawa** [zgłoś się](#)