

## Zarządzanie płynnością finansową

Grzegorz Michalski, tel. 503452860, email: [Grzegorz.Michalski@gmail.com](mailto:Grzegorz.Michalski@gmail.com) | <http://michalski.com/>

Szkolenie dwudniowe.

### Zagadnienia szkolenia

1. **Cel zarządzania płynnością finansową przedsiębiorstwa**
  - Cel finansów przedsiębiorstwa
  - Finansowe cele zarządzania płynnością finansową
  - Rentowność a poziom płynności finansowej
  - Zarządzanie płynnością finansową a wzrost wartości przedsiębiorstwa
  
2. **Pomiar poziomu płynności finansowej**
  - Różnica między płynnością, elastycznością, wypłacalnością
  - Statyczne mierniki poziomu płynności: WBP, WPP, WŚP, NLB
  - Korekty miar płynności: CLI\*
  - Dynamiczne miary poziomu płynności finansowej: CLI, Lambda,
  - Znaczenie wskaźnika Lambda w szacowaniu wskaźnika finansowego zdrowia przedsiębiorstwa PHI i w metodzie „rosetta stone”
  
3. **Kapitał obrotowy netto (*Net Working Capital* NWC)**
  - Zapotrzebowanie na NWC w przedsiębiorstwie
  - Poziom NWC
  - Cykl konwersji gotówki
  - Określanie strategii zarządzania NWC a wartość przedsiębiorstwa
  
4. **Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie**
  - Potrzeba utrzymywania zapasów.
  - Koszty utrzymywania i zamawiania zapasów.
  - Model VBEOQ
  - Model VBPOQ
  
5. **Zarządzanie należnościami**
  - Ocena należności przedsiębiorstw
  - Metody ustalania okresu spływu należności
  - Prognozowanie należności
  - Polityka opustów cenowych w przedsiębiorstwie
  - Analiza przyrostowa doboru najlepszej polityki zarządzania należnościami
  
6. **Budżetowani i zarządzanie środkami pieniężnymi**
  - Motywy utrzymywania środków pieniężnych w przedsiębiorstwie.

Grzegorz Michalski, tel. 503452860, email: [Grzegorz.Michalski@gmail.com](mailto:Grzegorz.Michalski@gmail.com) | <http://michalski.com/>

- Modele zarządzania środkami pieniężnymi (model Baumola, model Beranka, model Millera-Orra, model Stone'a).
- Budżet środków pieniężnych (preliminarz gotówki).

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.

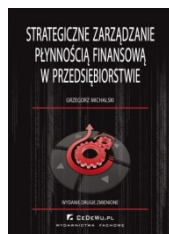
### **Korzyści dla uczestników**

- 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.

### **Metody pracy, które zastosujemy podczas szkolenia**

Interaktywny wykład (z wykorzystaniem prezentacji multimedialnej i studium przypadków rozwiązywanych na tablicy/flipcharcie).

Książki napisane przez trenera o tematyce szkolenia:



**Strategiczne zarządzanie płynnością finansową w przedsiębiorstwie**, CeDeWu, Warszawa 2010.

<http://4books.pl/produkty/profilProduktu/id/5645/>

Płynność finansowa w małych i średnich przedsiębiorstwach, WN PWN, Warszawa 2013.

<http://ksiegaria.pwn.pl/produkt/187863/plynnosc-finansowa-w-malych-i-srednich-przedsiębiorstwach.html>

