

CUPRINS

Capitolul I

INTRODUCERE ÎN GESTIUNEA FINANCIARĂ A FIRMEI	9
1.1. Conceptul și funcțiile finanțelor firmei.....	9
1.2. Funcțiile managementului financiar.....	14
1.3. Mecanisme, fluxuri și cicluri financiare	19
1.4. Noțiuni privind capitalul	22
1.5. Metode de constituire a fondurilor firmei	23
1.6. Structura și politica financiară a firmei	25
1.7. Gestiunea financiară.....	30
1.8. Funcția financiară a firmei.....	34
1.9. Sistemul informațional financiar al firmei.....	37
1.10. Factorii de organizare a finanțelor firmei.....	39

Capitolul II

GESTIUNEA POZIȚIEI FINANCIARE A FIRMEI	42
2.1. Fondul de rulment	45
2.2. Indicatorii echilibrului financiar.....	50
2.3. Fondul de rulment minim necesar	52
2.4. Bilanțul financiar în listă la valoarea brută contabilă.....	54

Capitolul III

GESTIUNEA PERFORMANȚEI FIRMEI	56
3.1. Contul de profit și pierdere	56
3.2. Soldurile intermediare de gestiune	59

Capitolul IV

GESTIUNEA CICLULUI DE EXPLOATARE ȘI A STOCURILOR	66
4.1. Gestiunea ciclului de exploatare	66
4.2. Gestiunea stocurilor	68
4.3. Optimizarea stocurilor în mediu cert	69

4.4. Gestiunea stocurilor în situații de incertitudine.....	71
4.5. Metoda abc de gestiune a stocurilor.....	73
4.6. Planificarea nevoii de finanțare a stocurilor	74

Capitolul V

FINANȚAREA CICLULUI DE EXPLOATARE	77
5.1. Sursele de finanțare.....	78
5.2. Datoriile din exploatare (sursele atrase)	80
5.3. Sursele imprumutate	81
5.4. Elemente de clasificare (rating) ale clienților băncii	82
5.5. Elemente pentru fundamentarea costului creditelor	85
5.6. Costul creditelor de trezorerie (decontul de dobânzi și comisioane)	88
5.7. Costul creditelor de scont și arbitrajul acestora cu creditele de trezorerie	91

Capitolul VI

GESTIUNEA CLIENȚILOR	93
6.1. Conținutul gestiunii clienților	93
6.2. Componentele gestiunii clienților	94
6.3. Alegerea, urmărirea și controlul clienților	96

Capitolul VII

DIAGNOSTICUL ȘI GESTIUNEA RENTABILITĂȚII FIRMEI	99
7.1. Ratele de marjă.....	100
7.2. Ratele de rotație și ratele de structură ale capitalurilor	102
7.3. Ratele de rentabilitate a capitalurilor	104

Capitolul VIII

GESTIUNEA RISCURILOR FIRMEI	109
8.1. Riscul economic. Sensibilitatea profitului brut.....	110
8.2. Riscul financiar al firmei	112
8.3. Analiza riscului financiar (a levierului).....	114
8.4. Riscul de faliment (insolvabilitatea) și lipsa de lichiditate.....	116

Capitolul IX

GESTIUNEA NECESITĂȚILOR DE FINANȚARE ALE FIRMEI	121
9.1. Evaluarea echilibrului financiar	121
9.2. Ciclul financiar și ciclul de exploatare.....	123
9.3. Viteza de rotație a capitalurilor	125

Capitolul X

GESTIUNEA CASH FLOW-URILOR FIRMEI	128
10.1. Cash-ul, cash-flow-ul și profitul net al firmei	129
10.2. Construcția tabloului de trezorerie	131

Capitolul XI

PREVIZIUNEA TREZORERIEI	137
11.1. Bugetul de trezorerie.....	139
11.2. Elaborarea bugetului de trezorerie	140
11.3. Previziunea încasărilor și plăților.....	142
11.4. Acoperirea soldurilor de trezorerie.....	144
11.5. Modele de gestiune a soldului de trezorerie	145
BIBLIOGRAFIE	166