

**Stanisława Ryżewska**

# **Bankowa analiza przedsiębiorstwa na potrzeby oceny ryzyka kredytowego**



**Przeczytasz**  
**– ODKRYJESZ WIĘCEJ**



Bankowy Ośrodek  
Doradztwa i Edukacji Spółka z o.o.

# Spis treści

## Informacje ekonomiczne

1. Wprowadzenie
2. Ogólna charakterystyka przedsiębiorstwa
3. Elementy uczestniczące w działalności gospodarczej przedsiębiorstwa
  - 3.1. Czynniki ludzkie
  - 3.2. Środki materialne (środki pracy)
  - 3.3. Środki finansowe
4. Otoczenie ekonomiczne przedsiębiorstwa
  - 4.1. Produkt przedsiębiorstwa
  - 4.2. Rynek przedsiębiorstwa (odbiorcy, dostawcy)
  - 4.3. Sektor, koniunktura ekonomiczna i polityczna
5. Ryzyko ekonomiczne przedsiębiorstwa
  - 5.1. Ryzyko związane ze sposobem zarządzania
  - 5.2. Ryzyko związane z produktem i rynkiem
  - 5.3. Ryzyko produkcyjne
  - 5.4. Główne przyczyny upadłości przedsiębiorstwa

## Analiza bilansu przedsiębiorstwa

1. Wprowadzenie – wstęp do analizy bilansu
2. Zawartość bilansu, zasady wyceny
  - 2.1. Aktywa
  - 2.2. Pasywa

3. Przetworzenie bilansu dla potrzeb analizy bankowej
4. Salda strukturalne bilansu
  - 4.1. Wstępne (szybkie) podejście do analizy bilansu
  - 4.2. Kapitał obrotowy
  - 4.3. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy (ZKO)
  - 4.4. Miary płynności majątku obrotowego (aktywów obrotowych)
5. Rentowność majątku i kapitału
  - 5.1. Efekt „dźwigni” finansowej
  - 5.2. Branża (sektor), rodzaj działalności a struktura bilansu
6. Podsumowanie analizy bilansu

## Analiza rachunku zysków i strat

1. Zasady analizy pośrednich sald zarządzania
  - 1.1. Obrót
  - 1.2. Marża handlowa
  - 1.3. Produkcja roku obrotowego
  - 1.4. Wartość dodana (WD)
  - 1.5. Wynik brutto z eksploatacji
  - 1.6. Wynik z działalności eksploatacyjnej
  - 1.7. Wynik z działalności operacyjnej
  - 1.8. Wynik z działalności gospodarczej
  - 1.9. Wynik brutto (wynik przed opodatkowaniem)
  - 1.10. Wynik netto
  - 1.11. Analiza dodatkowych danych z rachunku zysków i strat – wariant kalkulacyjny
  - 1.12. Zysk przed spłatą odsetek i przed opodatkowaniem (EBIT)

2. Zdolność do rozwoju (ZDR)
3. Główne kryzysy przedsiębiorstwa
  - 3.1. Kryzys wzrostu
  - 3.2. Kryzys wywołany błędem w zarządzaniu cyklem eksploatacyjnym netto (ZKO)
  - 3.3. Kryzys wywołany błędem finansowym
  - 3.4. Kryzys związany z rentownością
  - 3.5. Kryzys w działalności
4. Powiązania bilansu i rachunku zysków i strat
5. Analiza jakościowa przedsiębiorstwa

## Przepływy strumieni pieniężnych

1. Tabela finansowania
  - 1.1. Struktura tabeli finansowania
  - 1.2. Część „górna” tabeli finansowania
  - 1.3. Część „dolna” tabeli finansowania
  - 1.4. Widok ogólny tabeli finansowania
  - 1.5. Wykorzystanie tabeli finansowania
  - 1.6. Rachunek przepływów pieniężnych jako element rocznego sprawozdania finansowego
2. Metody bezpośrednie
  - 2.1. Przepływy pieniężne z operacji zarządzania rachunkiem zysków i strat (wewnętrzne)
  - 2.2. Przepływy pieniężne z inwestycji i z finansowania (zewnętrzne, długoterminowe)
3. Wieloletnie tabele przepływów strumieni pieniężnych

## Ocena efektywności inwestycji

1. Wprowadzenie do bankowej oceny efektywności inwestycji
2. Tradycyjne (statyczne) metody oceny efektywności inwestycji
  - 2.1. Okres zwrotu nakładów
  - 2.2. Prosta stopa zwrotu
3. Próg rentowności inwestycji i margines bezpieczeństwa
4. Dynamiczne metody oceny efektywności inwestycji
  - 4.1. Zaktualizowana wartość netto (NPV)
  - 4.2. Wskaźnik rentowności (opłacalności) inwestycji
  - 4.3. Wewnętrzna stopa zwrotu (IRR)
  - 4.4. Czas zwrotu zainwestowanego kapitału
  - 4.5. Dobór kryteriów oceny projektu inwestycyjnego
5. Plan finansowania inwestycji
6. Analiza ryzyka inwestycyjnego
  - 6.1. Analiza wrażliwości inwestycji
  - 6.2. Analiza scenariuszy
  - 6.3. Ryzyko kredytowe
7. Załączniki do oceny projektu inwestycyjnego
  - 7.1. Zarys wstępnego studium przedrealizacyjnego (*prefeasibility study*)
  - 7.2. Opis istniejącego przedsiębiorstwa przemysłowego

## Analiza bieżąca

## Ogólne uwagi do bankowej analizy przedsiębiorstwa



Bankowy Ośrodek  
Doradztwa i Edukacji Spółka z o.o.

# Formularz **zamówienia książki** „Bankowa analiza przedsiębiorstwa na potrzeby oceny ryzyka kredytowego”

Prosimy o odesłanie wypełnionego formularza na nr fax-u 061 85 62 367

Cena detaliczna wynosi 60,00 zł, w przypadku zamawiania 2 i więcej egzemplarzy oferujemy korzystne rabaty,  
kontakt: [ksiazka@bodie.pl](mailto:ksiazka@bodie.pl)

nazwa banku

adres

NIP

tel.

fax

e-mail:

ilość zamawianych książek

**BODiE, bo liczy się wiedza** [www.bodie.pl](http://www.bodie.pl)

61-725 Poznań, ul. Mielżyńskiego 20, tel. +48 61 85 62 350, fax +48 61 85 62 367, e-mail: [biuro@bodie.pl](mailto:biuro@bodie.pl)