

Tytuł: **Inwestowanie na rynku akcji. Jak ocenić potencjał rozwojowy spółek notowanych na GPW w Warszawie**

Autorzy: Tomasz Nawrocki, Bartłomiej Jabłoński

Wydawnictwo: CeDeWu.pl

Rok wydania: **2011**

Opis:

W książce przedstawiono - z perspektywy inwestora giełdowego - ekonomiczno-finansowe zasady oceny potencjału rozwojowego spółek giełdowych działających w różnych branżach gospodarczych. Poprzez wykorzystanie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych oraz zastosowanie wybranych wskaźników można nie tylko oszacować majątkowy potencjał innowacyjny przedsiębiorstw, ale również wskazać te spółki, które znajdują się na ścieżce wzrostu. Inwestując w te podmioty można osiągnąć dodatnią stopę zwrotu przekładającą się na wzrost wartości ich portfela inwestycyjnego. Proponowane alternatywne podejście umożliwi również szybkie dostrzeżenie zbliżających się problemów finansowych podmiotów, których akcje są już w posiadaniu inwestora.

W książce autorzy skoncentrowali się na:

- pojęciu potencjału przedsiębiorstw i jego specyfice ze względu na rodzaj prowadzonej działalności,
- charakterystyce podstawowych źródeł danych finansowych o spółkach giełdowych (sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, informacja dodatkowa),
- wybranych kryteriach oceny potencjału niefinansowych i finansowych spółek giełdowych,
- obszernych przykładach ukazujących w jaki sposób przeprowadzić i zinterpretować analizę potencjału spółek, reprezentujących cztery główne sektory gospodarki - produkcyjny, handlowy, usługowy oraz finansowy.

Spis treści:

Wprowadzenie - Tomasz Nawrocki 5

Rozdział 1

Podstawy oceny potencjału spółek giełdowych - Tomasz Nawrocki 9

1.1. Potencjał przedsiębiorstwa i sposoby jego oceny 9

1.2. Podstawowe źródła danych na potrzeby oceny potencjału spółek giełdowych 15

1.3. Podstawy analizy sprawozdań finansowych 21

1.3.1. Pojęcie analizy ekonomicznej i jej rodzaje 21

1.3.2. Metody i etapy prac analitycznych 23

1.3.3. Istota i cele analizy sprawozdań finansowych 26

1.3.4. Porównywalność danych ujętych w sprawozdaniach finansowych 27

1.4. Specyfika spółek giełdowych ze względu na rodzaj prowadzonej działalności 29

Rozdział 2

Charakterystyka podstawowych elementów sprawozdań finansowych - Tomasz Nawrocki, Bartłomiej Jabłoński 33

2.1. Bilans (Sprawozdanie z sytuacji finansowej) 34

- 2.1.1. Bilans (Sprawozdanie z sytuacji finansowej) spółek niefinansowych 34**
- 2.1.2. Bilans (Sprawozdanie z sytuacji finansowej) banku 39**
- 2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat) 46**
 - 2.2.1. Rachunek zysków i strat spółek niefinansowych 48**
 - 2.2.2. Rachunek zysków i strat banków 52**
- 2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (Rachunek przepływów pieniężnych) 56**
- 2.4. Informacja dodatkowa 61**

Rozdział 3

Kryteria oceny potencjału spółek giełdowych - Tomasz Nawrocki, Bartłomiej Jabłoński 65

- 3.1. Wstępna analiza sprawozdań finansowych 66**
 - 3.1.1. Wstępna analiza bilansu 66**
 - 3.1.2. Wstępna analiza rachunku zysków i strat 73**
 - 3.1.3. Wstępna analiza rachunku przepływów pieniężnych 74**
- 3.2. Analiza wskaźnikowa 77**
 - 3.2.1. Ocena płynności finansowej 77**
 - 3.2.2. Ocena zadłużenia 85**
 - 3.2.3. Ocena rentowności 89**
 - 3.2.4. Ocena sprawności działania 92**
 - 3.2.5. Ocena potencjału innowacyjnego 96**
 - 3.2.6. Ocena rynkowa 101**

Rozdział 4

Ocena potencjału wybranych spółek notowanych na GPW w Warszawie - Tomasz Nawrocki 107

- 4.1. Ocena potencjału spółek produkcyjnych na przykładzie branży chemicznej 109**
 - 4.1.1. Wstępna analiza sprawozdań finansowych badanych spółek chemicznych 114**
 - 4.1.2. Analiza wskaźnikowa badanych spółek chemicznych 124**
 - 4.1.3. Podsumowanie oceny potencjału badanych spółek chemicznych 150**
- 4.2. Ocena potencjału spółek handlowych na przykładzie branży handlu wyrobami stalowymi 152**
 - 4.2.1. Wstępna analiza sprawozdań finansowych badanych spółek handlu wyrobami stalowymi 157**
 - 4.2.2. Analiza wskaźnikowa badanych spółek handlu wyrobami stalowymi 164**
 - 4.2.3. Podsumowanie oceny potencjału badanych spółek handlu stalą 181**
- 4.3. Ocena potencjału spółek usługowych na przykładzie branży informatycznej 182**
 - 4.3.1. Wstępna analiza sprawozdań finansowych badanych spółek informatycznych 184**
 - 4.3.2. Analiza wskaźnikowa badanych spółek informatycznych 194**
 - 4.3.3. Podsumowanie oceny potencjału badanych spółek informatycznych 211**
- 4.4. Ocena potencjału spółek finansowych na przykładzie banków 213**
 - 4.4.1. Wstępna analiza sprawozdań finansowych badanych banków 218**
 - 4.4.2. Analiza wskaźnikowa badanych banków 227**
 - 4.4.3. Podsumowanie oceny potencjału badanych banków 240**

Zakończenie - Tomasz Nawrocki 243

Bibliografia 245

Materiały źródłowe 249

