

Opis

Autorka prezentuje spojrzenie akcjonariuszy na efektywność działania podmiotów gospodarczych na przykładzie banków giełdowych. Koncentruje się na przedstawieniu istoty tej efektywności oraz metod jej pomiaru. Obok tradycyjnych wskaźników finansowych szczegółowo omawiono metodę ekonomicznej wartości dodanej oraz metodę RAMP (Risk Adjusted Performance Measurement), umożliwiającą pomiar oddziaływania ryzyka na efektywność finansową banków. Praktyczne zastosowanie tych metod przedstawiono na przykładzie banków notowanych na GPW w Warszawie. W książce zostały wyjaśnione zależności między rzeczywistą kondycją finansową spółek giełdowych, w tym przypadku banków, a rentownością inwestowania w ich akcje.

Publikacja wypełnia istotną lukę na polskim rynku wydawniczym w zakresie publikacji poświęconych zastosowaniu nowoczesnych mierników wartości dodanej do oceny efektywności finansowej podmiotów gospodarczych, a w szczególności banków.

Spis treści

Wstęp

1. Istota efektywności finansowej banków i problem jej pomiaru

- 1.1. Pojęcie efektywności finansowej
- 1.2. Rola i znaczenie kapitału w bankach
- 1.3. Ewolucja metod badania i oceny efektywności finansowej
- 1.4. Poszukiwanie optymalnej miary efektywności działania przedsiębiorstw
- 1.5. Badania nad przydatnością metod oceny efektywności finansowej w bankach komercyjnych

2. Wybrane metody oceny efektywności działania banków

- 2.1. Bilans oraz rachunek zysków i strat jako źródło danych o sytuacji finansowo-majątkowej banku
 - 2.1.1. Bilans banku
 - 2.1.2. Pozycje pozabilansowe
 - 2.1.3. Rachunek zysków i strat
- 2.2. Analiza wskaźnikowa jako narzędzie interpretacji wartości księgowych
- 2.3. Metody wartości dodanej jako narzędzie interpretacji wartości rynkowych
- 2.4. Koncepcja RAPM - zintegrowana ocena efektywności i ryzyka
- 2.5. Analiza porównawcza wybranych metod oceny efektywności finansowej przedsiębiorstwa

3. Warunki makroekonomiczne i ich wpływ na działalność banków giełdowych w Polsce w latach 1998-2007

- 3.1. Sytuacja gospodarcza Polski w latach 1998-2007
- 3.2. Charakterystyka próby badawczej
- 3.3. Analiza struktury aktywów oraz pasywów grupy banków giełdowych

3.4. Zmienność przychodów i kosztów grupy banków giełdowych oraz ich wpływ na jej wyniki finansowe

4. Empiryczna ocena efektywności finansowej banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w latach 1998-2007

4.1. Ocena działalności grupy banków na podstawie tradycyjnych wskaźników finansowych

4.2. Analiza wartości dodanej za pomocą mierników EVA i RI

4.3. Efektywność i ryzyko w bankach giełdowych - model RORAC

4.4. Empiryczna weryfikacja związków między miernikami efektywności i rynkową wartością inwestycji w akcje grupy banków

5. Charakterystyka efektywności poszczególnych banków giełdowych na tle całej grupy banków w latach 1998-2007

5.1. Opłacalność inwestowania w akcje banków na tle rentowności portfela reprezentującego całą grupę banków

5.2. Wartość dodana poszczególnych banków w latach 1998-2007 na tle efektywności finansowej całej grupy banków

Zakończenie

Bibliografia

Wykaz wskaźników

Indeks
