

Управление



денежными потоками
предприятия

Федеральное агентство по образованию
Государственное образовательное учреждение
Ивановский государственный химико-технологический университет

И.Д. Кузнецова

Управление денежными потоками предприятия

Учебное пособие

Под редакцией А.Н. Ильченко

Иваново 2008

УДК 658.15

Кузнецова И.Д. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие; под ред. А.Н. Ильченко / Иван. гос. хим.-технол. ун-т. – Иваново, 2008. – 193 с. ISBN 976-5-9616-0276-8

В учебном пособии рассматриваются теоретические основы финансового менеджмента предприятий реальной экономики, представлены методические указания к изучению дисциплины, даются задания для самостоятельной работы и экзаменационные тесты для контроля усвоения изученного материала.

Предназначено для студентов экономических специальностей, а также для специалистов финансово-экономического профиля, менеджеров предприятий, обучающихся по программам повышения квалификации.

Рецензенты:

кафедра финансов Ивановской государственной текстильной академии;
доктор экономических наук, профессор В.Н. Еремин (Ивановский государственный университет)

ISBN 976-5-9616-0276-8

© Ивановский государственный
химико-технологический
университет, 2008

Содержание

Предисловие	5
Глава 1. Теоретические основы управления денежными потоками	8
1.1. Концепция теории денежных потоков	8
1.2. Денежное обращение и денежный оборот	9
1.3. Учет денежных средств на предприятии	10
1.4. Денежный поток: сущность, принципы, факторы	17
1.5. Классификация денежных потоков предприятия	24
Глава 2. Движение и анализ денежных потоков	31
2.1. Этапы обращения денежных средств	31
2.2. Движение денежных потоков	33
2.3. Анализ денежных потоков	40
2.4. Методы определения потоков денежных средств	45
Глава 3. Управление денежными потоками	60
3.1. Сущность синхронизации денежных потоков	60
3.2. Оптимизация денежных потоков предприятия	63
3.3. Определение оптимального уровня денежных средств	67
3.4. Планирование денежных потоков	71
3.5. Прогнозирование денежных потоков	78
3.6. Оценка денежного потока матричным методом	83
3.7. Взаимосвязи потока денежных средств с прибылью, оборотным капиталом, дебиторской задолженностью	88
Глава 4. Управление денежными (финансовыми) потоками	102
4.1. Характеристика денежных и финансовых потоков	102
4.2. Финансовые потоки в экономике страны	105
4.3. Управление денежными потоками на предприятии	108

Глава 5. Финансовая стратегия и финансовая устойчивость	111
5.1. Разработка финансовой стратегии	111
5.2. Матрица финансовой стратегии предприятия	119
5.3. Финансовая устойчивость предприятия	126
5.4. Ликвидный денежный поток	132
Глава 6. Денежные потоки инвестиционного проекта	137
6.1. Анализ денежного потока инвестиционного проекта	137
6.2. Будущая стоимость денежных потоков	143
6.3. Настоящая (приведенная, текущая) стоимость денежных потоков	145
Глава 7. Финансовые риски	149
7.1. Виды и характеристики финансовых рисков	149
7.2. Страхование риска	157
7.3. Типы рисковых стратегий	159
7.4. Формирование бюджета предприятия с учетом риска	161
7.5. Финансовый риск и финансовый рычаг	162
Глава 8. Организация финансовой работы на предприятии	168
8.1. Финансовая служба предприятия	168
8.2. Особенности финансового планирования на предприятиях рыночной экономики	170
Список литературы	184
Глоссарий	187

Учебное издание

Кузнецова Ирина Дмитриевна

Управление денежными потоками предприятия

Учебное пособие

Под редакцией А.Н. Ильченко

Редактор В.Л. Родичева

Подписано в печать 24.04.2008. Формат 60 x 84 $\frac{1}{16}$. Бумага писчая. Усл. печ.
11, 16. Уч.-изд. л. 12, 38. Тираж 100 экз.

Заказ – ГОУВПО Ивановский государственный химико-технологический
университет

Отпечатано на полиграфическом оборудовании кафедры экономики и финансов
ГОУВПО «ИГХТУ»

153000, г. Иваново, пр. Ф. Энгельса, 7