

УДК 658.14/.17
ББК 65.291.9-21
К35

Рецензенты:
заслуженный экономист Российской Федерации,
доктор экономических наук, профессор *А.Е. Суглобов*,
доктор экономических наук, профессор *Н.Г. Шеголева*

Главный редактор издательства *Н.Д. Эриашвили*,
кандидат юридических наук, доктор экономических наук, профессор,
лауреат премии Правительства РФ в области науки и техники

Кеменов, Алексей Владимирович.
К35 Управление денежными потоками: учеб. пособие для
студентов вузов, обучающихся по специальностям эконо-
мики и управления / А.В. Кеменов. — М.: ЮНИТИ-ДАНА,
2015. — 167 с.

ISBN 978-5-238-02735-7

Агентство СІР РГБ

Анализируются теория и практика управления денежными потоками. Раскрыты теоретические основы управления денежными потоками, методы их анализа и планирования для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Подробно освещаются практические аспекты оптимизации денежных потоков как одного из главных инструментов финансового менеджмента.

Для студентов экономических специальностей, преподавателей и научных сотрудников, а также для работников финансовых и коммерческих организаций.

ББК 65.291.9-21

ISBN 978-5-238-02735-7

© ИЗДАТЕЛЬСТВО ЮНИТИ-ДАНА, 2015

Принадлежит исключительное право на использование и распространение издания (ФЗ от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ).

Воспроизведение всей книги или какой-либо ее части любыми средствами или в какой-либо форме, в том числе в интернет-сети, запрещается без письменного разрешения издательства.

Оглавление

Предисловие	3
Глава 1. Денежные потоки в системе финансового менеджмента организации	6
1.1. Понятие «денежный поток» и его экономическая сущность	6
1.2. Классификация денежных потоков организации	11
1.3. Эффективное управление денежными потоками в системе финансового менеджмента организации	24
Контрольные вопросы	28
Тесты	29
Глава 2. Методология управления денежными потоками организации	32
2.1. Принципы и методы управления денежными потоками организации	32
2.2. Особенности анализа показателей денежных потоков	42
2.3. Методика анализа денежных потоков организации	47
Контрольные вопросы	59
Тесты	59
Глава 3. Политика управления денежными потоками организации	62
3.1. Политика управления денежными потоками как составная часть финансовой политики организации	62
3.2. Формирование политики управления денежными потоками организации	67
Контрольные вопросы	70
Тесты	71
Глава 4. Оптимизация денежных потоков организации	74
4.1. Цели, задачи и особенности оптимизации денежных потоков организации	74
4.2. Оптимизация остатка свободных денежных средств организации	77
Контрольные вопросы	84
Тесты	85

Глава 5. Прогнозирование и планирование денежных потоков организации	88
5.1. Методологические основы прогнозирования денежных потоков организации	88
5.2. Прогнозирование денежных потоков организации	94
5.3. Планирование денежных потоков организации	99
5.4. Оперативное планирование денежных потоков организации	106
5.5. Планирование денежных потоков и финансовый контроль в организации	112
Контрольные вопросы	117
Тесты	118
Глава 6. Моделирование денежных потоков организации	121
6.1. Денежные потоки в оценке стоимости организации	121
6.2. Денежные потоки в концепции остаточного дохода компании	130
6.3. Денежные потоки в концепции рыночной добавленной стоимости	133
6.4. Рентабельность денежного потока	138
Контрольные вопросы	153
Тесты	153
Терминологический словарь	156
Библиографический список	162
Ответы к тестам	164