

УДК 658.14/.17(075.8)

ББК 65.291.9-18я73

П21

Рецензент

доктор экономических наук А.М. Балтина

кандидат экономических наук И.В. Иванникова

Пахновская, Н.М.

П21

Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов : учебное пособие / Н.М. Пахновская; Оренбургский гос. ун-т. – Оренбург: ОГУ, 2013. – 331 с.

ISBN

В учебном пособии рассмотрены принципы принятия краткосрочных финансовых решений в рамках управления предприятием. Представлены инструменты управления финансовыми результатами и оборотным капиталом предприятия.

Учебное пособие предназначено для студентов, обучающихся по специальности 080105.65 Финансы и кредит и направлениям подготовки 080100.62 Экономика и 080200.62 Менеджмент

УДК 658.14/.17(075.8)

ББК65.291.9-18я73

©Пахновская Н.М., 2013

© ОГУ, 2013

Содержание

Введение	6
1 Краткосрочная финансовая политика в системе стратегического управления предприятием	7
1.1 Целеполагание как основа разработки финансовой политики предприятия	7
1.2 Содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики предприятия	12
1.3 Контрольные вопросы, тесты, задания	17
2 Управление финансовыми результатами деятельности предприятия	22
2.1 Показатели, характеризующие Финансовые результаты предприятия, и факторы их определяющие	22
2.2 Затраты как важнейший фактор, обуславливающий формирование финансовых результатов хозяйствующего субъекта	34
2.3 Операционный анализ деятельности предприятия	49
2.4 Финансовые аспекты формирования ассортиментного портфеля	57
2.5 Ценовая стратегия предприятия в управлении финансовыми результатами ...	65
2.6 Контрольные вопросы, тесты, задания	78
3 Оценка влияния учетной политики предприятия на финансовые результаты	87
3.1 Учетная политика как элемент финансовой политики хозяйствующего субъекта	87
3.2 Амортизационная политика и ее влияние на налоговый денежный поток хозяйствующего субъекта	90
3.3 Выбор метода оценки производственных запасов	100
3.4 Резервы и оценка эффекта от их создания	106
3.5 Выбор порядка признания доходов для целей налогообложения	114
3.6 Контрольные вопросы, тесты, задания	116
4 Политика управления оборотным капиталом предприятия	122
4.1 Оценка эффективности использования оборотного капитала	122

4.2 Финансовый цикл. Управление финансовым циклом хозяйствующего субъекта	132
4.3 Контрольные вопросы, тесты, задания	139
5 Финансовые аспекты политики управления производственными запасами	144
5.1 Товарно-материальные запасы как инвестиции компании.....	144
5.2 Финансовые аспекты оптимизации размера товарно-материальных запасов	151
5.3 Построение эффективных систем контроля за движением запасов на предприятии	160
5.4 Контрольные вопросы, тесты, задания	165
6 Кредитная политика и управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта	170
6.1 Кредитная политика предприятия и факторы, обуславливающие выбор ее типа	170
6.2 Оценка эффективности кредитной политики предприятия	175
6.3 Формирование системы кредитных условий.....	181
6.4 Управление дебиторской задолженностью предприятия	187
6.5 Контрольные вопросы, тесты, задания	195
7 Управление денежными потоками и денежными активами хозяйствующего субъекта	201
7.1 Цель и принципы управления денежными потоками на предприятии	201
7.2 Анализ денежных потоков.....	205
7.3 Бюджетирование потока денежных средств.....	215
7.4 Определение целевого остатка денежных средств.....	224
7.4 Контрольные вопросы, тесты, задания	231
8 Выбор стратегии финансирования оборотных активов.....	241
8.1 Источники финансирования текущей деятельности предприятия и критерии их выбора	241
8.2 Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов	252