

# Оглавление

Предисловие . . . . .	15
-----------------------	----

## РАЗДЕЛ I

### Краткосрочная финансовая политика

#### ГЛАВА

##### 1

<b>Основы финансовой политики предприятия . . . . .</b>	<b>17</b>
1.1. Финансы и финансовая политика . . . . .	17
1.2. Понятие «финансовая политика предприятия» и ее значение в развитии предприятия . . . . .	20
1.3. Цель, задачи и направления формирования финансовой политики . . . . .	21
1.4. Основные этапы финансовой политики предприятия . . . . .	25
1.5. Субъекты и объекты финансовой политики . . . . .	26
1.6. Принципы организации финансовой политики организации . . . . .	28
1.7. Виды финансовой политики организации и их характеристика . . . . .	31
1.8. Методы формирования финансовой политики организации . . . . .	34
1.9. Информационное обеспечение финансовой политики . . . . .	38
1.10. Финансовая политика и другие экономические дисциплины . . . . .	42
<i>Краткие выводы . . . . .</i>	<i>44</i>
<i>Вопросы для самоконтроля . . . . .</i>	<i>45</i>

#### ГЛАВА

##### 2

<b>Основные понятия финансовой политики . . . . .</b>	<b>47</b>
2.1. Базовые принципы организации финансов и финансовая политика . . . . .	47
2.2. Концепции сущности финансов государства и финансовая политика . . . . .	51
2.3. Аспекты теории государственной финансовой политики . . . . .	54
2.4. Сущность и специфика организации финансов предприятий . . . . .	59
2.5. Финансовая политика предприятий и финансовое управление . . . . .	62
<i>Краткие выводы . . . . .</i>	<i>67</i>
<i>Вопросы для самоконтроля . . . . .</i>	<i>67</i>

## ГЛАВА

<b>3</b>	<b>Финансовая политика и финансовый менеджмент в управлении финансами</b> . . . . .	68
3.1.	Финансовый менеджмент и политика финансового регулирования . . . . .	68
3.2.	Бюджетная политика, регулирование и инвестиционное финансирование . . . . .	73
3.3.	Налоговая политика и налоговое регулирование . . . . .	78
3.4.	Организация финансово-кредитного обеспечения финансовой политики . . . . .	81
3.5.	Стандарты принятия финансовых решений . . . . .	84
	<i>Краткие выводы</i> . . . . .	88
	<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	89

## ГЛАВА

<b>4</b>	<b>Политика оптимизации финансовой деятельности предприятия</b> . . . . .	90
4.1.	Финансовое планирование и политика оптимизации финансовой деятельности . . . . .	90
4.2.	Текущие финансовые потребности и оперативное управление их финансированием . . . . .	93
4.3.	Комплексное управление денежными потоками и финансовая политика нормирования . . . . .	95
4.4.	Оптимизация запасов товарно-материальных ценностей . . . . .	96
4.5.	Управление себестоимостью продукции . . . . .	98
4.6.	Политика управления дебиторской задолженностью, спонтанное финансирование и оптимизация денежных средств . . . . .	101
	<i>Краткие выводы</i> . . . . .	106
	<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	107

## ГЛАВА

<b>5</b>	<b>Ценовая политика государства и предприятия</b> . . . . .	108
5.1.	Цена как объект финансового управления и основы системы цен . . . . .	108
5.2.	Государственное управление ценами предприятий . . . . .	110
5.3.	Спрос и предложение, предельная полезность товара и цена предприятия . . . . .	113
5.4.	Управление ценами и финансовая политика организации . . . . .	116

Краткие выводы	119
Вопросы для самоконтроля	119
ГЛАВА	
<b>6</b>	
<b>Методы управления ценами предприятия</b>	120
6.1. Методы управления ценами при их формировании	120
6.2. Методы управления ценами под влиянием изменений конъюнктуры рынка	123
6.3. Цена и изменение структуры производства и сбыта продукции	125
6.4. Методы фиксирования (удержания) сложившейся цены	127
6.5. Цена в системе финансового планирования и финансового контроля на предприятии	128
Краткие выводы	131
Вопросы для самоконтроля	132
РАЗДЕЛ II	
Краткосрочная финансовая политика организации	
ГЛАВА	
<b>7</b>	
<b>Сущность финансовой политики организации</b>	133
7.1. Сущность, цели и задачи краткосрочной финансовой политики	133
7.2. Различия между краткосрочной и долгосрочной финансовой политикой	134
7.3. Связь между краткосрочной финансовой и учетной политикой	137
7.4. Связь между краткосрочной финансовой и налоговой политикой	138
Краткие выводы	141
Вопросы для самоконтроля	141
ГЛАВА	
<b>8</b>	
<b>Оборотный капитал как главный объект финансового менеджмента в краткосрочном периоде</b>	143
8.1. Состав оборотного капитала	143
8.2. Расчет потребности в оборотном капитале	144
8.3. Совокупный оборотный капитал	147
Краткие выводы	150
Вопросы для самоконтроля	151

## ГЛАВА

**9****Модели финансирования текущей деятельности организации и непосредственное взаимное финансирование . . . . . 152**

9.1. Виды моделей финансирования текущей деятельности . . . . . 152

9.2. Выбор модели финансирования текущей деятельности организации . . . . . 153

9.3. Виды и формы хозяйственного кредита . . . . . 160

9.4. Способы и формы коммерческого кредитования . . . . . 163

9.5. Дебиторская и кредиторская задолженности предприятий . . . 167

*Краткие выводы* . . . . . 169*Вопросы для самоконтроля* . . . . . 170

## ГЛАВА

**10****Краткосрочная бюджетная поддержка . . . . . 171**

10.1. Развитие кредитных отношений предприятий с бюджетами . . 171

10.2. Характеристика краткосрочной бюджетной поддержки предприятий . . . . . 173

10.3. Кредитование предприятий путем временного уменьшения обязательств перед бюджетом . . . . . 175

*Краткие выводы* . . . . . 178*Вопросы для самоконтроля* . . . . . 179

## ГЛАВА

**11****Краткосрочные займы на рынке ценных бумаг . . . . . 180**

11.1. Коммерческие и финансовые, простые и переводные векселя . . . . . 180

11.2. Вексельное обращение . . . . . 183

11.3. Вексельный коммерческий кредит . . . . . 184

11.4. Работа по организации вексельного займа . . . . . 188

11.5. Сравнительная характеристика векселя и облигации . . . . . 191

*Краткие выводы* . . . . . 194*Вопросы для самоконтроля* . . . . . 194

## ГЛАВА

**12****Выбор способов внешнего финансирования . . . . . 196**

12.1. Предприятие в условиях необходимости краткосрочного заимствования . . . . . 196

12.2. Выбор альтернативной формы политики заимствований . . . . .	197
12.3. Ценовые характеристики форм краткосрочного кредитования . . . . .	199
12.4. Параметры краткосрочного кредитования банком корпоративного клиента . . . . .	202
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	205
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	206
ГЛАВА	
<b>13</b>	
<b>Управление долгом в краткосрочном периоде</b> . . . . .	207
13.1. Торговля дебиторской и кредиторской задолженностями . . . . .	207
13.2. Механизмы уступки права требования к должнику . . . . .	209
13.3. Управление задолженностью с помощью программного обеспечения . . . . .	215
13.4. Реструктуризация задолженности . . . . .	216
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	219
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	220
ГЛАВА	
<b>14</b>	
<b>Краткосрочная ликвидность и кредитоспособность организации</b> . . . . .	221
14.1. Условие текущей (краткосрочной) ликвидности . . . . .	221
14.2. Вопросы кредитоспособности и платежеспособности заемщика . . . . .	222
14.3. Оценка кредитоспособности заемщика . . . . .	223
14.4. Кредитный рейтинг предприятия-заемщика . . . . .	225
14.5. Оценка финансового состояния заемщика . . . . .	227
14.6. Обеспеченность кредита . . . . .	231
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	232
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	233
ГЛАВА	
<b>15</b>	
<b>Краткосрочные финансовые вложения и страховые резервы</b> . . . . .	234
15.1. Модели управления денежными остатками на счете . . . . .	234
15.2. Банковские инструменты краткосрочных финансовых вложений . . . . .	235
15.3. Формы и механизмы банковского кредитования . . . . .	239
15.4. Надежность банков и рейтинги . . . . .	242
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	244
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	245

## ГЛАВА

**16**

<b>Краткосрочное производственное и финансово-экономическое планирование</b> . . . . .	246
16.1. Задачи и формы текущего планирования . . . . .	246
16.2. Разработка годового плана предприятия . . . . .	247
16.3. Типовая структура годового плана предприятия . . . . .	249
16.4. Финансовый контроль на предприятии в условиях рынка . . . . .	250
16.5. От краткосрочного планирования на предприятии к долгосрочному . . . . .	251
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	256
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	257
Библиографический список к разделам I и II . . . . .	259

РАЗДЕЛ **III**

## Долгосрочная финансовая политика

## ГЛАВА

**17**

<b>Организация финансового планирования на предприятии</b> . . . . .	261
17.1. Содержание финансового планирования . . . . .	261
17.2. План потребности предприятия в финансовых ресурсах . . . . .	263
17.3. Планирование издержек производства . . . . .	267
17.4. Планирование прибыли и рентабельности предприятия . . . . .	270
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	272
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	272

## ГЛАВА

**18**

<b>Миссия и цели организации</b> . . . . .	274
18.1. Миссия организации . . . . .	274
18.2. Цели организации . . . . .	276
18.3. Фазы и способы установления целей . . . . .	277
18.4. Формы принятия решений по установлению целей . . . . .	280
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	281
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	282

## ГЛАВА

**19**

<b>Бизнес-планирование в организации</b> . . . . .	283
19.1. Цель и задачи бизнес-плана . . . . .	283

19.2. Особенности бизнес-плана . . . . .	287
19.3. Порядок разработки бизнес-плана . . . . .	288
19.4. Типовой бизнес-план . . . . .	291
19.5. Выбор структуры бизнес-плана . . . . .	294
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	296
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	297

## ГЛАВА

**20**

<b>Типы бизнес-планов, применяемых в России</b> . . . . .	298
20.1. Внутренний бизнес-план фирмы . . . . .	298
20.2. Бизнес-план для получения кредитов в целях пополнения оборотных средств . . . . .	299
20.3. Инвестиционный бизнес-план . . . . .	301
20.4. Бизнес-план финансового оздоровления фирмы . . . . .	305
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	308
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	309

## ГЛАВА

**21**

<b>Финансовая деятельность предприятия и долгосрочное управление ее развитием</b> . . . . .	310
21.1. Содержание финансовой деятельности предприятия . . . . .	310
21.2. Особенности финансовой деятельности предприятия . . . . .	313
21.3. Понятие финансовой стратегии предприятия . . . . .	316
21.4. Сущностные характеристики финансовой стратегии . . . . .	319
21.5. Роль финансовой стратегии в развитии предприятия . . . . .	321
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	322
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	323

## ГЛАВА

**22**

<b>Принципы разработки финансовой стратегии предприятия</b> . . . . .	324
22.1. Основные принципы разработки финансовой стратегии . . . . .	324
22.2. Процесс разработки финансовой стратегии предприятия . . . . .	330
22.3. Стратегические цели финансовой деятельности предприятия и требования к их формированию . . . . .	332
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	335
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	335

## ГЛАВА

**23**

<b>Формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия</b> . . . . .	337
23.1. Классификация стратегических целей финансовой деятельности . . . . .	337
23.2. Этапы формирования стратегических целей финансовой деятельности предприятия . . . . .	340
23.3. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия . . . . .	342
23.4. Формирование системы стратегических целей и нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности предприятия . . . . .	352
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	354
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	355

## ГЛАВА

**24**

<b>Разработка стратегии формирования финансовых ресурсов</b> . . . . .	356
24.1. Финансовые ресурсы предприятия и принципы их формирования . . . . .	356
24.2. Методы прогнозирования объема инвестиционных ресурсов . . . . .	359
24.3. Применяемый инструментарий оценки стоимости формируемых финансовых ресурсов . . . . .	366
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	372
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	373

## ГЛАВА

**25**

<b>Принятие стратегических финансовых решений</b> . . . . .	374
25.1. Понятие стратегических финансовых решений и последовательность их разработки . . . . .	374
25.2. Выбор главной финансовой стратегии предприятия . . . . .	376
25.3. Формирование финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности . . . . .	379
25.4. Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив . . . . .	381
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	382
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	384



## ГЛАВА

**26**

<b>Главные вопросы долгосрочной финансовой политики предприятия . . . . .</b>	<b>385</b>
26.1. Источники и формы долгосрочного финансирования деятельности предприятий . . . . .	385
26.2. Определение стоимости основных источников капитала . . . . .	390
26.3. Политика управления структурой капитала и финансовый рычаг . . . . .	403
26.4. Дивидендная политика предприятия . . . . .	409
<i>Краткие выводы . . . . .</i>	<i>417</i>
<i>Вопросы для самоконтроля . . . . .</i>	<i>417</i>

## ГЛАВА

**27**

<b>Финансовая политика предприятия в системе государственной экономической политики . . . . .</b>	<b>418</b>
27.1. Цели и задачи государственной экономической политики . . . . .	418
27.2. Методология и наука государственной экономической политики . . . . .	420
27.3. Цели, задачи и инструменты региональной экономической политики . . . . .	431
27.4. Основные направления денежно-кредитной политики . . . . .	437
27.5. Государственная экономическая политика и обеспечение социально-экономической безопасности . . . . .	439
<i>Краткие выводы . . . . .</i>	<i>444</i>
<i>Вопросы для самоконтроля . . . . .</i>	<i>445</i>

## ГЛАВА

**28**

<b>Пример составления бизнес-плана коммерческого банка . . . . .</b>	<b>446</b>
28.1. Показатели города и края . . . . .	446
28.2. Прогноз развития ситуации . . . . .	447
28.3. Анализ конкурентной среды . . . . .	448
28.4. Анализ позиций банка на региональном финансовом рынке . . . . .	451
28.5. План привлечения и размещения ресурсов . . . . .	455
28.6. Формирование баланса усредненных капиталов . . . . .	472
28.7. Контрольные показатели бизнес-плана . . . . .	481
28.8. План развития персонала банка . . . . .	486
28.9. План развития материально-технической базы банка . . . . .	491

28.10. План развития программно-информационного обеспечения банка . . . . .	492
<i>Краткие выводы</i> . . . . .	495
<i>Вопросы для самоконтроля</i> . . . . .	496
Библиографический список к разделу III . . . . .	497
Заключение . . . . .	499
Глоссарий . . . . .	502