

**Мицек С.А.**

Краткосрочная финансовая политика на предприятии: учебное  
бие / С.А. Мицек. - М.: КНОРУС, 2014. - 244 с.

# СОДЕРЖАНИЕ

## **Тема 1. Понятие денежного потока и его роль в краткосрочной финансовой политике**

1.1. Прибыль и денежный поток: основные отличия.....	5
1.2. Цели компании. Понятие «остаточный доход».....	10
1.3. Расчет таблицы денежного потока. Анализ денежного потока компании.....	16
Приложение 1.1. Особенности отражения денежных потоков в российском бухгалтерском учете.....	28
Приложение 1.2. Финансовые коэффициенты как инструмент краткосрочной финансовой политики.....	29
Приложение 1.3. Источники и использование ресурсов в ряде ведущих российских компаний, использующих международные стандарты финансовой отчетности (МСФО).....	34
Приложение 1.4. Понятие чистого оборотного капитала и его роль в краткосрочной финансовой политике.....	37
Контрольные вопросы.....	40
Рекомендуемая литература.....	40

## **Тема 2. Управление денежными средствами и рост компании**

2.1. Доходность на капитал.....	41
2.2. Связь понятий остаточного дохода и прибыли на капитал.....	50
2.3. Модель оптимальной структуры пассивов.....	51
2.4. Модель устойчивого роста фирмы.....	52
2.5. Цикл обращения денежных средств.....	63
2.6. Анализ нулевого денежного потока.....	67
2.7. Инфляция и финансовый анализ.....	71
Контрольные вопросы.....	73
Рекомендуемая литература.....	74

## **Тема 3. Поиск оптимального запаса денежных средств компании**

3.1. Мотивы хранения наличности.....	75
3.2. Бюджет денежных средств.....	82
3.3. Ежедневное управление кассовыми балансами.....	88
3.4. Индексы ликвидности.....	95
Контрольные вопросы.....	97
Рекомендуемая литература.....	98

<b>Тема 4. Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики</b>	
4.1. Финансовые посредники.....	99
4.2. Роль кредита в современном бизнесе.....	102
4.3. Краткосрочное кредитование под залог.....	107
4.4. Методы анализа кредитоспособности заемщика при краткосрочном кредитовании.....	109
4.5. Оценка заемщика при кредитовании под залог.....	114
4.6. Виды залога.....	116
Приложение 4.1. Проблемы кредитования под залог в России (особенности законодательства о залоге и накопленный опыт залогового кредитования).....	135
Приложение 4.2. Сводная характеристика основных источников краткосрочного финансирования.....	140
Приложение 4.3. Нетрадиционные формы краткосрочного кредитования. . .	143
Контрольные вопросы.....	147
Рекомендуемая литература.....	148
<b>Тема 5. Методы и модели управления дебиторской задолженностью</b>	
5.1. Теоретические основы торгового кредита.....	149
5.2. Выработка условий торгового кредита.....	156
5.3. Управление дебиторской задолженностью с помощью анализа бухгалтерских таблиц и денежного потока.....	163
5.4. Равновесный подход, основанный на временной стоимости.....	172
5.5. Контроль над динамикой дебиторской задолженности.....	176
Приложение 5.1. Эффективность управления дебиторской задолженностью в российских компаниях.....	187
Контрольные вопросы.....	189
Рекомендуемая литература.....	189
<b>Тема 6. Управление запасами</b>	
6.1. Учет запасов и его влияние на денежные потоки.....	190
6.2. Принципы оценки запасов.....	197
6.3. Предположения о денежных потоках.....	202
6.4. Определение величины и эффективности инвестиций в запасы. . .	206
6.5. Методы управления запасами.....	210
6.6. Анализ эффективности динамики запасов.....	229
Приложение 6.1. Эффективность управления запасами в российских компаниях.....	242
Контрольные вопросы. . .	243
Рекомендуемая литература. . .	244