

**М.К. Хусаинов, О.Ю. Осипенкова,
О.А. Кузаева, А.А. Каюмов**

**Финансовая политика коммерческой
организации как комплексный инструмент
управления оборотными активами**

Монография

Москва

2016

УДК 658.153:336.645.2

ББК 65.290-5

Ф59

Рецензенты:

Бондарчук Наталья Витальевна, д.э.н., профессор, РУДН

Аминов Иномджон Аминович, д.э.н., профессор, Институт экономики и торговли, Таджикский государственный университет коммерции

Осипенкова О.Ю., Хусаинов М.К., Кузаева О.А., Каюмов А.А.

Ф59

Финансовая политика коммерческой организации как комплексный инструмент управления оборотными активами: Монография. – М.: ОАО «ИТКОР», 2016. – 134 с.

ISBN 978-5-00082-033-9

В монографии рассмотрены теоретические аспекты краткосрочной финансовой политики предприятия; определены теоретические методы управления и анализа оборотных активов; проведен анализ организационно-правовой формы и структуры управления, анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Компания Нова Ролл»; дана оценка эффективности управления оборотными активами на примере ООО «Компания Нова Ролл»; представлена финансовая политика, применяемая на предприятии; разработаны и предложены к внедрению в ООО «Компания Нова Ролл» методы и инструменты управления оборотными активами, позволяющие повысить прибыльность бизнеса; разработана и предложена к внедрению в ООО «Компания Нова Ролл» модель краткосрочной финансовой политики.

Работа предназначена для руководителей, экономистов, менеджеров предприятий и организаций, работников налоговых органов, научных работников, аспирантов, магистрантов и студентов, занимающихся проблемами финансовой политики.

УДК 658.153:336.645.2

ББК 65.290-5

ISBN 978-5-00082-033-9

© Осипенкова О.Ю., Хусаинов М.К.,
Кузаева О.А., Каюмов А.А., 2016
© ОАО «ИТКОР», 2016

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
ГЛАВА I. ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ, НАПРАВЛЕННОЙ НА УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ КОМПАНИИ, С ПРИМЕНЕНИЕМ МЕТОДОВ АНАЛИЗА.....	8
1.1. Понятие финансовой политики, ее значение, роль и место в экономике предприятия.....	8
1.2. Экономическая сущность краткосрочной финансовой политики коммерческой организации.....	11
1.3. Содержание и структура оборотных активов.....	16
1.4. Методология управления оборотными активами.....	18
1.4.1. Управление материально-производственными запасами	21
1.4.2. Управление дебиторской задолженностью.....	25
1.4.3. Управление денежными средствами.....	28
1.5. Теория и методы анализа оборотных активов.....	34
ГЛАВА II. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ООО «КОМПАНИЯ НОВА РОЛЛ» НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА ЕЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ.....	39
2.1. Организационно-правовая форма и структура управления предприятием.....	39
2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Компания Нова Ролл».....	40
2.3. Анализ деловой активности ООО «Компания Нова Ролл».....	52
2.4. Оценка эффективности управления оборотными активами ООО «Компания Нова Ролл».....	59
2.4.1. Оценка политики управления запасами.....	59
2.4.2. Оценка управления дебиторской задолженностью.....	63
2.4.3. Оценка управления денежными средствами.....	65
2.5. Краткосрочная финансовая политика ООО «Компания Нова Ролл».....	68

ГЛАВА III. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ООО «КОМПАНИЯ НОВА РОЛЛ» В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ.....	70
3.1. Разработка методов, повышающих качество управления материально-производственными запасами.....	70
3.2. Совершенствование политики управления дебиторской задолженностью.....	77
3.2.1. Модель ранжирования покупателей.....	78
3.2.2. Определение типа кредитной политики.....	83
3.2.3. Регламент предоставления отсрочки платежа и разрешения отгрузки при наличии просроченной дебиторской задолженности.....	89
3.2.4. Система инкассации дебиторской задолженности.....	93
3.3. Внедрение эффективных методов управления денежными средствами.....	95
3.3.1. Определение оптимального остатка денежных средств.....	96
3.3.2. Применение программного продукта для управления движением денежных средств.....	101
3.4. Финансовая политики ООО «Компания Нова Ролл» как комплексный инструмент управления оборотными активами.....	107
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	110
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	114
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	119