НЕГОСУДАРСТВЕНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

**МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ** **ИНСТИТУТ** **ЭКОНОМИКИ** **И** **ПРАВА**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КОНТОЛЬНАЯ РАБОТА

ПО ПРЕДМЕТУ:

ДОЛГОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА

Вариант: №15

Выполнена студентом

3 курса, группы ФК-303

Заочного отделения

Козловым А.А.

Преподаватель:

Зотов А.Н.

С.-Петербург

2007

Оглавление стр.

Введение 3

I Финансовая политика в антикризисном управлении 4

II Финансовая политика бюджетирования 8

III Финансовый план как элемент бизнес-плана 10

Заключение 14

Источники 16

Введение

Одна из функций долгосрочной финансовой политики: разработка финансовой стратегии предприятия, т. е. определение долгосрочных целей производственно-хозяйственной, коммерческой, финансовой деятельности и направлений организации по достижению этих действий. Долгосрочные цели определяются исходя из общей стратегии предприятия. Включающие между собой производственную, инвестиционную, финансовую и другие стратегии.

Модель финансовой стратегии предприятия состоит из временных, целевых, методических и организационных составляющих.

Период реализации финансовой стратегии: до 3 лет и более.

Предприятия выбирают отдельные цели. При этом они должны формулироваться не виде тенденций, а в виде значений соответствующих показателей. При этом определяется состав субъектов, охваченных финансовой стратегией.

Финансовая стратегия предприятия реальна в том случае, если разработаны меры по её реализации

Таким образом, в понятие финансовой стратегии входит:

-Стратегическое планирование и стратегический контроль;

-Задания, которые непосредственно связаны с реализацией стратегии и выступают в качестве управляющего и корректирующего элемента между планированием и контролем.

I Финансовая политика в антикризисном управлении

Антикризисное управление- это система юридических и организационно-управленческих мер по диагностике. Предупреждению, нейтрализации и преодолению кризисных явлений на предприятии.

Антикризисное финансовое управление предприятием- система принципов, методов разработки и реализации комплекса специальных управленческих решений, направленных на предупреждение и преодоление финансовых кризисов предприятия, а также минимизацию их негативных финансовых последствий.

Предотвращение финансового кризиса на предприятии, эффективное его преодоление и ликвидация негативных последствий кризиса обеспечивается в процессе особой системы финансового менеджмента, которое получило название “антикризисного финансового управления предприятием”.

Главной целью антикризисного финансового управления является восстановление финансового равновесия предприятия и минимизация размеров снижения его рыночной стоимости, вызываемых финансовыми кризисами.

В процессе реализации главной цели финансовое управление предприятием направлено на решение следующих основных задач:

-Своевременное диагностирование предкризисного финансового состояния и принятие необходимых превентивных мер по предупреждению финансового кризиса;

-Устранение неплатёжеспособности предприятия;

-Восстановление финансовой устойчивости предприятия;

-Предотвращение банкротства и ликвидации предприятия;

-Минимизация негативных последствий финансового кризиса предприятия.

Система антикризисного финансового управления базируется на определённых принципах. Основными являются следующие принципы:

-Принцип постоянной готовности реагирования;

-Принцип превентивности действий;

-Принцип адекватности реагирования;

-Принцип комплексности принимаемых решений;

-Принцип альтернативности действий;

-Принцип адаптивности управления;

-Принцип приоритетности использования внутренних ресурсов;

-Принцип оптимальности внешней санации;

-Принцип эффективности.

Эти принципы служат основой организации системы антикризисного, финансового управления предприятием.

Антикризисное финансовое управление предприятием реализует цели и задачи через осуществление определённых функций. Функции антикризисного финансового управления направлены на реализацию общих функций финансового менеджмента и конкретизируются с учётом особенностей системы функционального управления. Эти функции определяются комплексным содержанием системы антикризисного управления предприятием и подразделяются на следующие основные группы:

-Общие функции антикризисного финансового управления как управляющей системы;

-Специфические функции антикризисного финансового управления как особой функциональной системы управления предприятием.

Содержание основных функций антикризисного финансового управления представляет следующий вид:

Общие функции антикризисного финансового управления как управляющей системы имеют следующий вид:

-Формирование эффективных информационных систем, обеспечивающих обоснование альтернативных вариантов управленческих решений;

-Осуществление анализа финансового состояния и результатов финансовой деятельности предприятия

-Осуществление планирования финансового оздоровления предприятия;

-Разработка действенной системы стимулирования реализации принятых управленческих решений по финансовому оздоровлению предприятия;

-Осуществление эффективного контроля за реализацией управленческих решений по финансовому оздоровлению предприятия.

Специфические функции антикризисного финансового управления как особой функциональной системы управления предприятием имеют следующий вид:

-Диагностика кризисных симптомов финансового развития предприятия;

-Разработка общей стратегии финансового оздоровления предприятия;

-Устранение неплатежеспособности предприятия;

-Восстановление финансовой устойчивости предприятия;

-Обеспечение финансового равновесия в процессе развития предприятия.

Процесс антикризисного финансового управления предприятием базируется на определённом механизме. Механизм антикризисного финансового управления предприятием представляет собой совокупность основных элементов воздействия на процесс разработки и реализации управленческих решений по его финансовому оздоровлению и имеет следующие элементы:

-Система регулирования финансовой деятельности и процедур санации предприятия;

-Система внешней поддержки финансовой деятельности предприятия;

-Система финансовых рычагов;

-Система финансовых методов;

-Система финансовых инструментов;

Система регулирования финансовой деятельности и процедур санации предприятия.

Антикризисное финансовое управление предприятием представляет собой процесс, основным содержанием которого является подготовка, принятие и реализация управленческих решений по предупреждению финансовых кризисов, их преодолению и минимизации их негативных последствий. Особенностью этого управления в сравнении с другими видами управления предприятием является то, что в силу кризисных условий принятие управленческих решений часто осуществляется в обстановке снижения управляемости предприятием, дефицита времени, высокой степени неопределённости, конфликтности интересов различных групп работников. Для осуществления антикризисного управления на предприятии часто создаётся специальная группа высококвалифицированных менеджеров, наделяемая особыми полномочиями в принятии и реализации управленческих решений, также соответствующими финансовыми ресурсами.

Процесс антикризисного управления предприятием строится из следующих основных этапов:

-Осуществление постоянного мониторинга финансового состояния предприятия с целью раннего обнаружения симптомов финансового кризиса;

-Разработка системы профилактических мероприятий по предотвращению финансового кризиса при диагностировании предкризисного финансового состояния предприятия;

-Идентификация параметров финансового кризиса при диагностировании его наступления;

-Исследование факторов, обусловивших возникновение финансового кризиса предприятия и генерирующих угрозу его дальнейшего углубления;

-Оценка потенциальных финансовых возможностей предприятия по преодолению финансового кризиса;

-Выбор направлений механизмов финансовой стабилизации предприятия, адекватных масштабам его кризисного финансового состояния;

-Разработка и реализация комплексной программы вывода предприятия из финансового кризиса;

-Контроль реализации программы вывода предприятия из финансового кризиса;

-Разработка и реализация мероприятий по устранению предприятием негативных последствий финансового кризиса.

II Финансовая политика бюджетирования

В экономической литературе проводится достаточно чёткое разграничение между понятиями “план” и “бюджет”.

Первый термин понимается в более широком смысле и включает в себя весь определённым образом упорядоченный спектр действий, направленных на достижение некоторых целей, причём эти действия могут описываться не только с помощью формализованных количественных оценок, но и путём перечисления ряда неформализуемых процедур. Бюджет- более “узкое” понятие, подразумевающее количественное представление плана действий в стоимостном выражении. В определенном смысле отечественным аналогом западного термина “бюджет” является термин “смета”.

С позиции количественных оценок деятельности предприятия заключается в построении “генерального бюджета”, представляющего собой систему взаимосвязанных операционных и финансовых бюджетов. Процесс построения таких бюджетов называется бюджетированием.

Система бюджетов представляет собой следующий вид:

-Блок 1. Бюджет продаж

Рассчитывается прогноз продаж в целом. Учитываются производственные мощности, прогнозы в отношении рынка сбыта, а также определяются возможные отпускные цены.

-Блок 2. Бюджет производства

Рассчитывается прогноз объёма производства. Учитывается прогноз объёма продаж, остаток продукции на конец и начало планируемого периода и общая потребность в готовой продукции.

-Блок 3. Бюджет прямых затрат сырья и материалов

-Блок 4. Бюджет прямых затрат труда

Расчёт общих затрат на привлечение трудовых ресурсов, занятых непосредственно в производстве.

-Блок 5. Бюджет переменных накладных расходов

-Блок 6. Бюджет запасов сырья, готовой продукции

-Блок 7. Бюджет управленческих и коммерческих расходов

-Блок 8. Бюджет себестоимости реализованной продукции

В финансовой политике бюджетирования важную роль играет управление денежными средствами.

Денежные средства сами по себе не приносят дохода. Управление денежными средствами сводится к подержанию их на минимально допустимом уровне, достаточном для осуществления нормальной деятельности предприятия. Сумма денежных средств на счетах и в кассе должна быть достаточна для:

а) своевременной оплаты счетов поставщиков, позволяющей воспользоваться предоставляемыми ими скидками;

б) поддержания кредитоспособности;

в) оплаты непредвиденных расходов.

Бюджет денежных средств является главным инструментом управления денежными средствами. Вся информация, полученная в результате прогнозирования и планирования, обобщается в бюджете денежных средств, который показывает предполагаемые предприятием денежные поступления и выплаты за рассматриваемый период.

Поэтому, бюджетирование является способом управления финансами предприятия, заключающейся, в построении и исполнении бюджета организации на основе бюджета отдельных направлений и подразделений. Т. е. бюджетирование основано на соединении процессов планирования финансов и регулировании финансов организации с использованием бюджетного метода.

Функциями бюджетирования являются:

-Планирование и координация;

-Принятие решений и делегирование полномочий;

-Оценка деятельности;

-Оценка и переоценка тенденций;

-Контроль и анализ;

-Бюджетный цикл;

-Взаимодействие и мотивация персонала.

III Финансовый план как элемент бизнес-плана

Финансовое планирование организаций- это целенаправленная деятельность в процессе организации и управления по формированию. Распределению и использованию централизованных и децентрализованных денежных фондов и средств, выражающаяся в движении выручки (главным образом прибыли) в соответствии с имеющимися финансовыми ресурсами, требованиями законодательства. Целями развития организации и интересами собственника.

В процессе финансового планирования оценивается состояние финансовых ресурсов, резервов и определяются потенциальные возможности предприятия. Именно в процессе финансового планирования определяются все основные методы и формы воздействия финансового механизма в хозяйственной деятельности.

Основными объектами финансового планирования являются отношения по поводу:

-Планирования формирования централизованных и децентрализованных денежных фондов и средств;

-Планирования распределения централизованных и децентрализованных денежных фондов и средств;

- Планирования использования централизованных и децентрализованных денежных фондов и средств;

-Контроля за формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных денежных фондов и средств;

финансовое планирование организаций складывается из следующих взаимосвязанных этапов и включает в себя планирование отдельных финансовых показателей и планирование совокупности показателей, их взаимосвязей и взаимозависимостей по организации в целом и по направлениям развития.

Этапы финансового планирования:

-Анализ показателей и составление проекта финансового плана;

-Утверждение проекта финансового плана;

-Исполнение финансового плана;

-Корректировка финансового плана;

-Контроль за исполнением финансового плана.

Основными принципами финансового планирования являются:

-Принцип единства методологии разработки финансового плана;

-Принцип системности;

-Принцип научности;

-Принцип научности;

-Принцип непрерывности;

-Принцип гибкости;

-Принцип точности;

-Принцип соответствия;

-Принцип платёжеспособности;

-Принцип платёжеспособности;

-Принцип самофинансирования;

-Принцип рентабельности;

-Принцип сбалансированности;

-Принцип единоначалия;

-Принцип коммерческой тайны;

-Принцип конъюнктуры рынка.

К основным методам финансового планирования можно отнести:

-Балансовый метод. Путём построения баланса достигается увязка имеющихся ресурсов и фактической потребности;

-Расчётно-аналитический метод. Прогнозирование плановых показателей на будущий период производится на основе анализа фактических данных предыдущего периода;

-Нормативный метод. Используются заранее разработанные и установленные нормы и нормативы.

Основными задачами финансового планирования организации являются:

-Обеспечение развития организации за счёт эффективного использования финансовых ресурсов и резервов;

-Увеличение (максимизация) прибыли за счёт роста объёмов производства и реализации;

-Обеспечение финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.

В соответствии с основными задачами финансового планирования разрабатываются и конкретные пути их решения:

-Определяются стратегические цели развития организации (предприятия) в форме комплекса финансовых показателей: выручки (дохода), издержек (себестоимости), прибыли, инвестиций, денежных потоков и т.п.;

-Устанавливаются стандарты по оформлению учётной и финансовой документации и отчётности;

-Обосновываются пределы использования финансовых ресурсов и резервов, а также обосновываются источники их формирования;

-Разрабатываются мероприятия по оптимизации расчётов с бюджетом и внебюджетными фондами, банками и другими организациями, кредиторами, дебиторами и т. д.

Основными объектами финансового планирования являются:

-Затраты, расходы, издержки и их формирование;

-Выручка (доход), её формирование и использование;

-Прибыль, её формирование и использование;

-Фонды специального назначения и их использование, источники формирования;

-Инвестиции и источники инвестирования;

-И другие объекты.

В разделе “Финансовый план” бизнес-плана представлены показатели финансового обеспечения деятельности организации и план наиболее эффективного использования имеющихся денежных средств на основе результатов оценки текущей финансовой информации и прогноза успешности реализации бизнес-плана.

Результаты финансовой деятельности организации обычно представляется в виде определенной системы планово-отчётных документов, к которым следует отнести в первую очередь следующие документы:

-Оперативный (рабочий) план (отчёт);

-План (отчёт) о доходах и расходах;

-План (отчёт) о движении денежных средств;

-Бюджет;

-Отчёт о прибылях и убытках.

В этих документах отражаются планируемые и фактически полученные величины показателей за отчётный период.

Заключение

Антикризисное управление- это система юридических и организационно-управленческих мер по диагностике. Предупреждению, нейтрализации и преодолению кризисных явлений на предприятии.

Антикризисное финансовое управление предприятием- система принципов, методов разработки и реализации комплекса специальных управленческих решений, направленных на предупреждение и преодоление финансовых кризисов предприятия, а также минимизацию их негативных финансовых последствий.

Предотвращение финансового кризиса на предприятии, эффективное его преодоление и ликвидация негативных последствий кризиса обеспечивается в процессе особой системы финансового менеджмента, которое получило название “антикризисного финансового управления предприятием”.

Главной целью антикризисного финансового управления является восстановление финансового равновесия предприятия и минимизация размеров снижения его рыночной стоимости, вызываемых финансовыми кризисами.

В экономической литературе проводится достаточно чёткое разграничение между понятиями “план” и “бюджет”.

Первый термин понимается в более широком смысле и включает в себя весь определённым образом упорядоченный спектр действий, направленных на достижение некоторых целей, причём эти действия могут описываться не только с помощью формализованных количественных оценок, но и путём перечисления ряда неформализуемых процедур. Бюджет- более “узкое” понятие, подразумевающее количественное представление плана действий в стоимостном выражении. В определенном смысле отечественным аналогом западного термина “бюджет” является термин “смета”.

С позиции количественных оценок деятельности предприятия заключается в построении “генерального бюджета”, представляющего собой систему взаимосвязанных операционных и финансовых бюджетов. Процесс построения таких бюджетов называется бюджетированием.

Финансовое планирование организаций- это целенаправленная деятельность в процессе организации и управления по формированию. Распределению и использованию централизованных и децентрализованных денежных фондов и средств, выражающаяся в движении выручки (главным образом прибыли) в соответствии с имеющимися финансовыми ресурсами, требованиями законодательства. Целями развития организации и интересами собственника.

В процессе финансового планирования оценивается состояние финансовых ресурсов, резервов и определяются потенциальные возможности предприятия. Именно в процессе финансового планирования определяются все основные методы и формы воздействия финансового механизма в хозяйственной деятельности.

Источники

1. Семь нот менеджмента. Под ред. В. Красновой, А. Привалова, -М.: ЗАО “Журнал Эксперт”, 1998
2. Т.П. Любанова, Л.В. Мясоедова, Т.А. Грамотенко, Ю.А. Олейникова. Бизнес-план. –М.: “Изд-во ПРИОР”, 2000
3. Леонтьев В.Е., Радковская Н.П. Финансы, деньги, кредит и банки: -СПб.: Знание, ИВЭСЭП, 2003
4. Финансы предприятий/ В.В. Остапенко. –М.: Омега-Л, 2004
5. Лафта Дж. К. Менеджмент: -М.: ТК Велби, 2004
6. Ковалёв В.В., Ковалёв Вит. В. Финансовая отчётность и её анализ (основы балансоведения): \_М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004Финансовый учёт: под ред. Проф. В.Г. Гетьмана.-М.: Финансы и статистика, 2004
7. Кунин В.А. Финансовый менеджмент. –СПб.: Изд-во МБИ, 2005
8. Фатхутдинов Р.А. Стратегический менеджмент: -М.: Дело, 2005
9. Балдин К.В., Воробьёв С.Н. Риск-менеджмент: -М.: Гардарики, 2005
10. Бланк И.А. Антикризисное финансовое управление предприятием. –К.: Эльга, Ника-Центр, 2006
11. Гаврилова А.Н. Финансовый менеджмент: -М.: КНОРУС, 2006
12. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: -М: ИНФРА-М, 2007
13. Бизнес-план: стратегии и тактика развития компании./ Ю.Н. Лапыгин, Д.Ю. Лапыгин. –М.: Изд-во “Омега-Л”, 2007