

Тема 2. Довгострокове фінансове планування і фінансова політика підприємства

Мета заняття – зрозуміти мету довгострокового фінансового планування, з'ясувати суть стратегічного та перспективного фінансового планування, засвоїти зміст фінансової політики підприємства.

Огляд ключових понять

- а. Фінансова стратегія
- б. Фінансове прогнозування
- в. Фінансова діяльність
- г. Фінансова політика
- д. Амортизаційна політика
- е. Песимістичний сценарій плану
- є. Базовий (реалістичний сценарій)
- ж. Дивідендна політика
- з. Оптимістичний сценарій плану
- и. Контролінг
- і. Перспективний фінансовий план.
- й. Стратегічний фінансовий аналіз.
- к. Фінансові ресурси.
- л. Ресурсна стратегія.
- м. Консервативна дивідендна політика.
- н. Компромісна дивідендна політика.
- о. Агресивна дивідендна політика.
- п. Стратегія фінансової безпеки підприємства.
- р. Стратегічне управління грошовими потоками.
- с. Інвестиційна стратегія.

Відповіді до ключових понять

- 1 Визначення довгострокової мети фінансової діяльності підприємства, вибір найбільш ефективних способів і шляхів її досягнення.
- 2 Сукупність методів фінансового менеджменту, яка здійснюється у короткостроковому періоді та враховує фактори, що діють у цей час.
- 3 Цілеспрямований процес, зв'язаний з формуванням і використанням фінансових ресурсів підприємства для забезпечення економічного і соціального розвитку.
- 4 Планування, яке характеризується зверненням до майбутнього
- 5 План, який складається з метою забезпечення стабільного розвитку і високої конкурентоспроможності підприємства.
- 6 Частина загальної фінансової стратегії акціонерного товариства, що полягає у оптимізації пропорцій між споживаною і капіталізованою частинами одержаного ним прибутку з метою забезпечення зростання ринкової вартості акцій.

7 План, який збирає в себе самі несприятливі числові значення вихідних "змінних" факторів. Його призначення - визначити перспективи розвитку компанії при найсприятливішому збігу обставин

8 План, який об'єднує найбільш сприятливі числові значення вихідних "змінних" факторів і показує максимально можливі перспективи розвитку компанії в найбільш сприятливих умовах

9 План, який об'єднує в собі найбільш ймовірні числові значення вихідних "змінних" чинників.

10 Обґрунтування показників фінансових планів, передбачення фінансового стану на певний часовий період

11 Складова частина загальної політики формування власних фінансових ресурсів, що полягає в управлінні амортизаційними відрахуваннями від основних засобів і нематеріальних активів з метою їх реінвестування у виробничу діяльність.

Пояснити, чи правильні такі твердження

1. Фінансова стратегія підприємства спрямована на визначення тенденцій розвитку фінансового стану та перспективних фінансових можливостей.

2. Перспективне фінансове планування є базовою формою реалізації головних цілей підприємства.

3. Основою фінансового прогнозування є узагальнення та аналіз наявної інформації щодо формування фінансового стану підприємства.

4. Результатом перспективного фінансового планування є розробка таких трьох основних документів: 1) прогнозний звіт про фінансові результати (про прибутки та збитки); 2) прогноз руху грошових коштів (баланс грошових потоків); 3) прогноз балансу підприємства.

5. Перспективне планування включає розробку фінансової стратегії підприємства та прогнозування його операційної діяльності.

6. Фінансова стратегія – це визначення довгострокової мети фінансової діяльності підприємства.

7. Метою фінансової стратегії підприємства є оптимізація розміру основних та оборотних засобів.

8. Цілі фінансової стратегії мають підпорядковуватися загальній стратегії економічного і соціального розвитку підприємства.

9. У процесі формування фінансової стратегії особлива увага приділяється аналізу факторів внутрішнього середовища підприємства.

10. Стратегічна мета фінансової діяльності підприємства – максимізація прибутку підприємства.

11. Система стратегічних цілей підприємства має формуватися на основі конкретних показників - нормативах.

12. Фінансова політика виражає цілеспрямоване використання фінансів для досягнення стратегічних завдань, визначених установчими документами (статутом) підприємства.