

《第一次做财务经理》

图书基本信息

书名：《第一次做财务经理》

13位ISBN编号：9787501761708

10位ISBN编号：7501761701

出版时间：2004-1-1

出版社：中国经济出版社

作者：陈苗

页数：428

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

《第一次做财务经理》

内容概要

我们将初识主人公陆远，一个充满朝气和干劲的年轻人。由于上司王兴华的辞职，陆远正面对着生命中的第一次重大机遇和挑战。突然之间被提拔成为天安药业有限公司的财务经理，初出茅庐的陆远在跃跃欲试之余不禁心怀忐忑。陆远在天安药业有限公司工作了四年有余，拥有从普通的财务人员到财务经理助理的四年工作经验，他对公司的财务流程运转有大致了解；但要担当整个公司的财务经理，陆远还在问自己：“我能胜任么？”让我们跟随陆远的步伐，看看一个年轻的财务经理是怎么成长起来的。

《第一次做财务经理》

书籍目录

第一章 初识财务经理

事件一 天降大任 与财务经理的第一次亲密接触

事件二 友情信号 财务经理须知

事件三 名师指点 最后准备

第二章 财务报表分析

事件一 走马上任 财务报表分析概述

事件二 工作分配 财务报表综述

事件三 自我解剖 公司财务报表比率分析

第三章 营运资本控制策略

.....

第四章 投资决策

.....

第五章 筹资决策

.....

第六章 公司买壳上市

.....

尾声

附录

财务分析是指通过搜集与财务决策有关的各种信息，对这些信息加以分析、解释，旨在评价企业现在或者过去的财务状况和经营成果，并对企业未来的经营绩效加以预测的整个过程。财务分析所收集的信息主要来自于财务报表，因此一般意义上的财务分析都是指财务报表分析。财务报表分析根据其主体的不同，可以分为外部分析和内部分析。外部财务报表分析主要是为外部的投资者服务的，包括银行和股权投资人。随着社会筹资范围扩大，非银行的贷款人和股权投资者增加，公众进入资本市场和债务市场，投资者要求的信息更为广泛，包括盈利能力分析、筹资结构分析、利润分配情况分析等在内的外部分析体系逐步完善了。内部财务报表分析是经理人员为了改善盈利能力和偿债能力，以取得投资人和债券人的支持而开发的。内部财务报表分析不仅可以使用公开的报表数据，而且还可以利用内部的预算、成本的数据进行分析，找出管理行为和报表数据的关系，通过管理来改善未来的财务报表。

5. 财务预测、计划和日常控制 上述三种财务决策(包括投资决策、筹资决策和股利决策)是财务管理工作中的非程序化决策，财务分析则是进行这些决策的工具。运用财务分析，财务经理能够更加有效地制定和实施财务决策、能够服务于评估财务决策的实施效果；与财务决策不同，财务预测、计划和日常控制则是一种程序化的决策，是在财务管理工作中经常性的工作。财务预测是在销售预测、生产计划的基础上，对企业未来一段时间内的现金流状况做出的一种预测。财务预测又称为财务资金预测，包括长期资金预测和短期资金预测，作为程序化决策的财务预测一般是指企业的短期资金预测。财务预测的目的在于帮助企业应变，财务预测给人们展现了未来各种可能的情景，促使人们制定出相应的应急计划，减少不利事件给企业带来的损失，增加利用有利机会带来的收益。财务预测的方法包括百分比法、回归分析法等，大型企业的财务预测通常是在计算机技术的支持下通过使用各种专业的财务软件来进行的。企业应该根据其财务预测相应地调整它的财务计划。如果资金预测的结果发现一定的现金富余，则可以考虑用来投资；如果出现现金不足，则需要根据其不足的数额考虑采用一定的方式进行筹资。财务计划能够提高企业财务运作的效率，缩短企业对紧急事件的反映时间。财务预测和财务计划是通过财务预算来具体实施的。财务预算是企业全面预算的一部分，离不开生产预算以及销售预算。财务预算以财务预测为起点，以财务计划为终点，是财务预测和计划工作的成果。预算工作的主要好处是促使各级主管人员对自己的工作进行详细、确切的计划。在实际工作中，财务预算有很多种方法，包括弹性预算、零基预算等等。预算是资金状态的预期结果，是财务计划工作的终点同时又是财务控制工作的起点，它能够把计划和控制紧密地结合起来。计划是控制的重要依据，控制是执行计划的手段，它们组成了企业财务管理的循环。企业通过进行财务预测和计划，对比预算标准和实际状况，可以进行差异分析与调查，并且对执行人进行评价考核与激励。整个经济活动完成之后，又进入下一个财务管理循环。这里需要注意的是，投资决策、筹资决策和股利分配决策之间并不是孤立的，而是有着密切的关系。例如，进行一项投资决策的时候必须考虑到可能筹集到的资金的数量和筹资成本的高低；筹资决策在决定筹资数量、筹资时间和方式的时候应该考虑到投资的需要；股利分配决策则要考虑到可能的投资机会和外部筹资的可能数量和成本等。在实际进行各种财务决策的时候，必须重视它们之间的这种相互联系和相互作用的关系，才能使有关的决策正确可行。

二、财务管理的第一原则——货币时间价值 财务管理的具体内容，正是财务经理在实际工作要解决的问题。“工欲善其事，必先利其器”，只有掌握财务管理中的两个基本原则，才能更好地处理财务管理中所遇到的问题。在财务管理的体系中，货币时间价值原则被称为财务管理第一原则，它认为由于现金流量发生的时间不同而具有不同的价值，简单地说就是“今天的一元钱不等于明天的一元钱”这个事实。例如，现在我们收到的100元人民币和一年之后将收到的100元人民币将具有不同的价值。因为我们可以将现在收到的100元钱存入银行，假设利率为10%，一年之后的存款本息就会成为110元。也就是说，现在收到的100元钱，在一年之后将升值为110元，它的价值是大于一年之后将要收到的100元人民币的。由此可见，货币之所以会具有时间价值，是因为现在收到的货币可以用于投资，取得预期的收益，实现资本的增值；相对而言，未来某一时间将收到的货币，则在收到之前不能被用于投资并取得收益。从量的规定性上来看，货币的时间价值是在没有风险和没有通货膨胀条件下的社会平均资金利润率。由于竞争，市场经济中各部门投资的利润率趋于平均化。每个企业在投资某项目时，至少要取得社会平均利润率，否则不如投资于另外的项目或另外的行业。例如，某企业有一个项目，如果现在上马可以获利1000万元，如果5年之后上马则能获利1600万元。如果不考虑货币的时间价值，由于1600万元大于1000万元

，可以认为5年之后上马该项目有利；如果考虑到货币的时间价值，现在获得的1000万元可以用于其他的投资机会，平均每年得到社会平均的利润率15%，则5年之后将会有资金2000万元($1000 \times 1.155^5 = 2000$)。这样看来，现在马上就上马该项目会更加有利。显然，第二种考虑到货币时间价值的方式，是更加符合经济实际的。货币时间价值的观念与计算，在财务管理中具有极其重要的意义，无论是计算各种资产的价值，还是对投资项目的方案进行评价，以及筹资方案成本的计算等，都是以货币的时间价值为基础来进行计算的。财务经理必须熟练地掌握这广观念及其计算方法。由于货币具有时间价值，因此不同时点上收支的货币具有不同的价值，因此不能直接进行比较，而是需要把它们切换到相同的时间基础上再作比较。对于两笔收到时间不同的现金流，可以选择的相同时间基础有很多，理论上可以选择任意一个时点；但一般而言，选择其中一笔现金流发生的时点作为时间基础会比较方便。这样，就必须熟练掌握和运用终值、现值等盯关概念和计算方法。货币投资的方式有很多种，但是其增值过程的计算方式都是与存款的利息增值过程一致的，因此，在换算过程中，我们都依据广泛使用的计算利息的各种方法。不同行业的企业由于经营特点各异，营业周期的长短小网，因此对流动比率的衡量标准有所不同。根据以前的经验，一般认为流动比率应该大于等于2，低于2的流动比率意味着流动资产不足以偿还流动负债和满足生产经营的资金需求；反之，流动比率也不宜过高，高于5的流动比率通常就表明闲置的流动资产过多，没有充分利用现有的资源。计算出来的流动比率，还应该和同行业的平均流动比率、本企业的历史流动比率相比较，才能看出来是低是高；要找出过高或者过低的原因还必须分析流动资产和流动负债所包括的内容以及经营上的各种因素。考察同行业的流动比率指标，发现行业平均值为1.83，无论单纯观察流动比率的数值还是考察同行业的流动比率，都可以发现天安药业股份有限公司的流动比率指标较好，该公司的流动性较好。

· 营运资金 企业能否偿还短期债务，不仅需要考察流动资产和流动负债的相对比值，还应该考察二者之间的绝对差值。如果企业用流动资产偿还全部流动负债，那么其剩余的资产额称为营运资金。营运资金越多，说明不能偿还短期债务的可能性越小，即不能偿债的风险越小，因此，营运资金的大小也可以反映偿还短期债务的能力。营运资金的计算公式如下所示：
$$\text{营运资金} = \text{流动资产} - \text{流动负债}$$
按照天安药业股份有限公司2001年度资产负债表所示，企业该年度的流动资产与流动负债额分别为1867万元、857万元，因此，该年度企业的营运资金数额为： $1867 - 857 = 1010$ （万元）从绝对数上看，天安公司的短期偿债能力毫无问题；但是，作为流动资产和流动负债的差额，营运资金是一个绝对数，如果企业之间的规模相差很大，绝对数相比的意义就很有限。而流动比率作为相对数，排除了企业规模不同的影响，更适合企业之间以及本企业不同历史时期的比较。

· 速动比率 流动比率虽然可以用来评价流动资产总体的变现能力，但人们尤其是短期债权人还希望获得比流动比率更加精确反映变现能力的比率指标。这个指标被称为速动比率，也被称为酸性测试比率。速动比率是指速动资产除以流动负债的比值。要了解速动比率，首先应该对速动资产进行定义。企业的各类流动资产的变现速度差别很大，流动资产中变现速度快的资产称为速动资产。通常情况下，货币资金本身不存在变现问题，短期投资也可以在需要的时候随时转化为现金，应收票据一般都可以进行贴现，而应收账款也可能在较短的时间内转化为货币资金。但是存货则不同，由于存货受其类别、结构以及销售市场等因素的制约，存货在短期内按照预期价格出售的可能性存在疑问；另外，存货还有可能被抵押、受损报废而未做处理等等不能变现的情况。至于待摊费用和各種待处理的流动资产损失，则几乎没有什么变现价值，不能用来偿还流动负债。……

《第一次做财务经理》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:www.tushu111.com