



С. В. Каледин

УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ

Рекомендовано УМО РАЕ по классическому университетскому
образованию в качестве учебника для студентов,
обучающихся по направлениям подготовки
38.03.02 «Менеджмент» и 38.03.01 «Экономика» (бакалавриат),
38.04.02 «Менеджмент» и 38.04.01 «Экономика» (магистратура).



Санкт-Петербург • Москва • Минск

2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	7
Раздел I. Теория в вопросах о корпоративных финансах	9
Глава 1. Корпоративные финансы в балансе хозяйствующего субъекта	10
1.1. Внеоборотные активы корпорации.....	10
1.2. Корпоративные оборотные активы (стр. 1200, форма № 1 «Бухгалтерский баланс»)	15
1.3. Собственный капитал и резервы корпорации (стр. 1300, форма № 1 «Бухгалтерский баланс»)	18
1.4. Корпоративные долгосрочные обязательства (стр. 1400, форма № 1 «Бухгалтерский баланс»)	36
1.5. Краткосрочные обязательства корпораций (стр. 1500, форма № 1 «Бухгалтерский баланс»)	39
1.6. Эффективность и финансовые результаты деятельности корпорации	45
Контрольные вопросы	71
Глава 2. Анализ и оценка деятельности корпораций в Российской Федерации	75
2.1. Общие положения.....	75
2.2. Методики оценки финансового состояния корпорации	78
2.3. Основные источники информации для оценки финансового состояния корпорации	81
2.4. Общий качественный анализ отчетности корпорации	83
2.5. Коэффициентный анализ в оценке финансового состояния корпораций.....	86
2.6. Ликвидность и платежеспособность корпорации и их оценка	90
2.7. Финансовая устойчивость корпорации и ее оценка	95
2.8. Оценка деловой активности корпорации	99
2.9. Анализ и оценка рентабельности (качества прибыли) корпорации	101
2.10. Анализ и оценка положения корпорации на рынке ценных бумаг	103
2.11. Основные методики оценки вероятности банкротства корпораций и авторский метод ее прогнозирования	106
2.12. Рейтинговая оценка определения класса кредитоспособности предприятия как потенциального заемщика финансовых ресурсов	118

2.13. Определение рейтинговой оценки корпорации с позиции ее инвестиционной привлекательности	125
2.14. «Золотое правило» в бизнесе корпорации и анализ соответствия.....	137
2.15. Анализ и оценка эффективности инвестиционных проектов.....	138
Контрольные вопросы	144

Раздел II. Анализ, прогноз и моделирование финансовых показателей. Расчет экономического эффекта деятельности корпорации

149

Глава 3. Формирование балансовых показателей в соответствии с индивидуальным учебным заданием	150
-----------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

Глава 4. Расчет и анализ финансовых показателей	165
-------------------------------------------------------	-----

4.1. Анализ и расчет ликвидности активов. Контрольные задания № 11–14	165
--------------------------------------------------------------------------------	-----

4.2. Анализ и расчет финансовой устойчивости предприятия. Контрольные задания № 15–21	169
------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

4.3. Анализ и расчет платежеспособности фирмы, прогнозирование кризисных ситуаций. Контрольные задания № 22–25.....	184
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

4.4. Определение длительности финансового цикла. Контрольные задания № 26, 27.....	191
---------------------------------------------------------------------------------------	-----

4.5. Оценка эффективности работы предприятия. Контрольные задания № 28–34	193
------------------------------------------------------------------------------------	-----

Глава 5. Прогнозирование финансовых показателей.....	206
------------------------------------------------------	-----

5.1. Линейная регрессия и трендовое прогнозирование балансовых показателей фирмы. Контрольные задания № 35–48	206
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

5.2. Метод отношения к выручке в прогнозировании финансовой отчетности. Контрольные задания № 49–55.....	241
----------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

5.3. Прогнозирование финансовой отчетности: метод равновесия и волатильности структуры баланса. Контрольные задания № 56–61.....	249
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

Глава 6. Моделирование финансовых показателей корпорации	259
----------------------------------------------------------------	-----

6.1. Этап финансового оздоровления и стабилизации корпорации (2024 г.). Контрольные задания № 62–74	259
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

6.2. Анализ эффективности мероприятий этапа финансового оздоровления и стабилизации (проект № 1). Контрольные задания № 75–77.....	271
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

6.3. Этап интенсивного роста и качества финансовых показателей (2025 г.). Контрольные задания № 78–89.....	277
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

6.4. Анализ эффективности мероприятий этапа интенсивного роста и качества финансовых показателей (проект № 2). Контрольные задания № 90–92	289
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

Глава 7. Прогнозное планирование финансовых показателей корпорации.....	292
-------------------------------------------------------------------------	-----

7.1. Прогнозное планирование финансовых показателей этапа финансового оздоровления и стабилизации (2024 г.). Контрольные задания № 93–109	292
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

7.2. Прогнозное планирование финансовых показателей этапа интенсивного роста и качества финансовых показателей (2025 г.). Контрольные задания № 110–127.....	307
7.3. Расчет финансово-экономического эффекта от предложенных управленческих решений. Контрольное задание № 128.....	328

Раздел III. Профессиональная финансовая отчетность: анализ и прогнозирование финансовых показателей с применением логического исчисления и анализа и переводом на английский язык..... 333

Глава 8. Анализ и расчет финансовых показателей с применением информационных технологий 334

8.1. Формирование балансовых показателей и отчета о финансовых результатах. Контрольные задания № 129–134.....	334
8.2. Анализ финансовой устойчивости в абсолютных показателях и оценка состояния основного имущества. Контрольные задания № 135–140.....	339
8.3. Локальная и комплексная оценка ликвидности активов. Контрольные задания № 141–146.....	345
8.4. Анализ и оценка деловой активности корпорации. Контрольные задания № 147–154.....	349
8.5. Расчет и анализ инвестиционной привлекательности корпорации. Контрольные задания № 155–157.....	356
8.6. Анализ рыночной устойчивости (оценка утраты и восстановления платежеспособности) корпорации. Контрольные задания № 158–162.....	367
8.7. Рейтинговая оценка корпорации: расчет и анализ. Контрольные задания № 163, 164.....	372
8.8. Класс кредитоспособности корпорации: определение и анализ. Контрольные задания № 165, 166.....	378
8.9. Эффективность корпорации: расчет показателей и анализ. Контрольные задания № 167–172.....	390
8.10. Экспресс-анализ деятельности корпорации. Контрольные задания № 173, 174.....	395

Глава 9. Динамика и графическое прогнозирование финансовых показателей с применением информационных технологий и переводом на английский язык..... 420

9.1. Динамика и графическое прогнозирование чистого оборотного капитала. Контрольные задания № 175 и 176.....	420
9.2. Динамика и графическое прогнозирование текущих активов. Контрольные задания № 177 и 178.....	422
9.3. Динамика и графическое прогнозирование коэффициентов ликвидности. Контрольные задания № 179 и 180.....	424
9.4. Динамика и графическое прогнозирование периодов оборотов финансовых циклов. Контрольные задания № 181 и 182.....	426
9.5. Динамика и графическое прогнозирование оборачиваемости капитала. Контрольные задания № 183 и 184.....	428

9.6. Динамика и графическое прогнозирование рентабельности капитала. Контрольные задания № 185 и 186	430
9.7. Динамика и графическое прогнозирование улучшения класса кредитоспособности корпорации. Контрольные задания № 187 и 188	432
9.8. Динамика и графическое прогнозирование улучшения рейтинга финансового состояния корпорации. Контрольные задания № 189 и 190.....	434
Примерные темы курсовых/контрольных работ.....	437
Для дисциплины «Финансы корпораций (предприятий)». Специальность 38.03.01 «Экономика», бакалавриат.....	437
Для дисциплины «Финансовый менеджмент». Специальность 38.03.02 «Экономика», бакалавриат	438
Для дисциплины «Эффективность корпораций». Специальность 38.04.01 «Экономика», магистратура.....	439
Список рекомендованной литературы.....	440
Нормативные и законодательные акты.....	440
Учебно-методическая и научная литература	440
Интернет-ресурсы.....	444