

# Содержание

ВВЕДЕНИЕ .....	3
1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ ФИНАНСОВ .....	5
1.1. Понятие корпоративных финансов .....	5
1.2. Основные сведения об источниках ресурсов корпорации .....	8
1.3. Краткие сведения о ресурсах корпорации .....	14
1.4. Принципы организации финансов корпорации .....	17
1.5. Финансовая политика и финансовая работа в корпорации .....	19
2. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ КОРПОРАЦИИ .....	37
2.1. Признаки и характеристика внеоборотных активов .....	37
2.2. Понятие амортизации, методы ее начисления .....	41
2.3. Оценка состояния внеоборотных активов .....	55
2.3.1. Нематериальные активы .....	55
2.3.2. Основные средства .....	58
2.3.3. Доходные вложения в материальные ценности .....	67
2.3.4. Финансовые вложения .....	69
2.4. Инвестиционная политика и эффективность использования внеоборотных активов .....	72
3. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ КОРПОРАЦИИ .....	82
3.1. Признаки и характеристика оборотных активов .....	82
3.2. Собственные оборотные активы. Определение потребностей корпорации в собственных оборотных активах .....	83
3.3. Оценка состояния оборотных активов .....	95

3.3.1. Подходы к оценке оборачиваемости оборотных активов .....	95
3.3.1.1. Оборачиваемость краткосрочных финансовых вложений .....	98
3.3.1.2. Оборачиваемость запасов .....	99
3.3.1.3. Оборачиваемость дебиторской задолженности ..	105
3.3.1.4. Оборачиваемость денежных средств .....	112
3.3.2. Запасы .....	113
3.3.3. Дебиторская задолженность .....	120
3.3.4. Денежные средства .....	126
3.3.4.1. Оценка достаточности величины денежных средств .....	126
3.4.4.2. Анализ движения денежных средств .....	127
3.4. Оценка эффективности использования оборотных активов .....	135
3.5. Длительность операционного цикла .....	136
<b>4. ДЕНЕЖНЫЕ РАСЧЕТЫ .....</b>	<b>146</b>
4.1. Организация безналичных расчетов .....	146
4.1.1. Общие положения .....	146
4.1.2. Расчеты посредством платежных поручений .....	152
4.1.3. Расчеты по аккредитиву .....	154
4.1.4. Расчеты посредством инкассовых поручений .....	157
4.1.5. Расчеты чеками .....	159
4.1.6. Расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование) .....	160
4.1.7. Особенности расчетов в иностранной валюте .....	160
4.2. Требования нормативных правовых актов к кассовым операциям .....	163
<b>5. РАСХОДЫ КОРПОРАЦИИ .....</b>	<b>175</b>
5.1. Общая характеристика и классификация расходов корпорации .....	175
5.2. Калькуляция и методы учета затрат .....	182

6. ДОХОДЫ, ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КОРПОРАЦИИ .....	193
6.1. Общая характеристика и классификация доходов корпорации .....	193
6.2. Порядок формирования и учета конечного финансового результата. Реформация бухгалтерского баланса .....	199
6.3. Дивидендная политика .....	202
6.4. Финансовые результаты, прибыль на акцию и уровень дивидендов .....	204
6.4.1. О показателях рентабельности .....	204
6.4.2. Финансовые результаты обычных видов деятельности .....	209
6.4.3. Прочие доходы и расходы .....	222
6.4.4. Прибыль на акцию и уровень дивидендов .....	231
7. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ КОРПОРАЦИИ .....	235
7.1. Состав и характеристика капитала и резервов .....	235
7.1.1. Уставный капитал .....	235
7.1.2. Добавочный капитал .....	241
7.1.3. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) .....	242
7.2. Оценка собственного капитала .....	242
8. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОРПОРАЦИИ .....	249
8.1. Состав и характеристика привлеченных источников ресурсов .....	249
8.2. Организация кредитования .....	255
8.3. Лизинг .....	260
8.4. Исследование обязательств .....	263
8.4.1. Структура и динамика обязательств .....	263
8.4.2. Кредиторская задолженность .....	264

9. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВЫХ ВЫЧИСЛЕНИЙ .....	272
9.1. Базовые понятия финансовых вычислений .....	272
9.1.1. Временная ценность денег .....	272
9.1.2. Показатели результативности финансовой операции .....	273
9.1.3. Операции наращенния и дисконтирования .....	276
9.2. Наращивание простыми процентами .....	278
9.2.1. Наращивание с использованием процентной ставки .....	279
9.2.2. Определение срока кредита и величины ставки .....	282
9.3. Варианты начисления процентов по кредиту .....	282
9.3.1. Начисление процентов при погашении кредита дифференцированными платежами .....	283
9.3.2. Начисление процентов при погашении кредита аннуитетными платежами .....	286
9.4. Дисконтирование с использованием учетной ставки ....	290
9.5. Оценка операций с иностранной валютой .....	292
9.6. Замена и консолидация платежей .....	297
9.6.1. Замена платежей при использовании процентной ставки .....	297
9.6.2. Консолидация платежей при использовании процентной ставки .....	298
9.7. Наращивание с использованием сложной процентной ставки .....	298
9.7.1. Общий принцип наращивания по сложной процентной ставке .....	298
9.7.2. Начисление процентов в смежных календарных периодах .....	301
9.7.3. Номинальная и эффективная ставки .....	302
9.7.4. Дисконтирование по сложной процентной ставке. Оценка эффективности инвестиций .....	303



10. ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ КОРПОРАЦИИ .....	308
10.1. Понятие финансового положения .....	308
10.2. Оценка платежеспособности .....	310
10.3. Оценка кредитоспособности .....	319
10.4. Финансовая устойчивость корпорации .....	323
10.4.1. Оценка финансовой устойчивости сопоставлением величины запасов с рациональными источниками их формирования .....	325
10.4.2. Оценка финансовой устойчивости с помощью относительных показателей .....	326
10.4.3. Оценка финансовой устойчивости при помощи реструктуризации бухгалтерского баланса .....	328
11. КОРПОРАЦИЯ, ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ФОНДОВЫЙ РЫНОК .....	336
11.1. Общие сведения о ценных бумагах .....	336
11.2. Характеристика корпоративных ценных бумагах .....	339
11.2.1. Акция .....	339
11.2.2. Облигация .....	346
11.3. Доходность акций и облигаций .....	351
11.4. Основные сведения о фондовом рынке и его участниках .....	353
11.5. Эмиссия ценных бумаг .....	365