

Герасимова Е.Б.

Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями :
учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин — Москва : ФОРУМ:
ИНФРА-М, 2022. — 192 с. — (Высшее образование: Бакалавриат).

Содержание

Тема I. Основы финансовой работы в компании	5
1.1. Область деятельности финансового менеджера	5
Инвестиционные решения	8
Решения в области финансирования	9
1.2. Финансовые рынки и институты	11
1.3. Финансовый менеджер как профессионал	16
1.4. Цели компании и их финансовое воплощение	19
Тема 2. Сущность и структура капитала компании	24
2.1. Понятие капитала в экономике фирмы	24
2.2. Структура капитала компании	29
2.3. Анализ структуры источников финансирования (капитала) компании ...	34
Тема 3. Анализ и управление текущим финансированием	37
3.1. Управление рабочим капиталом компании	37
3.2. Управление потребностью в финансировании	45
3.3. Бюджетирование денежных средств	46
Технология бюджетирования	52
3.4. Управление кредиторской задолженностью	61
Тема 4. Анализ и управление собственным капиталом компании ...	64
4.1. Необходимость управления собственным капиталом	64
Финансирование путем размещения обыкновенных акций	68
Финансирование путем размещения привилегированных акций	69
4.2. Анализ и управление стоимостью собственного капитала	70
Управление стоимостью привилегированных акций	70
Оценка стоимости собственного капитала по модели дисконтирования дивидендов	71
Оценка стоимости собственного капитала по модели оценки капитальных активов	74
4.3. Дивидендная политика	79
Тема 5. Анализ и управление заемным капиталом: облигации 87	
5.1. Основы управления заемным финансированием	87
5.2. Облигационный заем как форма финансирования деятельности организации	91
5.3. Сравнительная оценка акций и облигаций как форм финансирования....	101
5.4. Цена облигаций и доход по облигациям	103
Доход по облигации	104
Доходность облигаций	105
Взаимосвязь цены облигации и рыночной процентной ставки	106

Тема 6. Анализ и управление заемным капиталом:	
неустойчивые обязательства	110
6.1. Основы управления неустойчивыми обязательствами	110
Управление кредиторской задолженностью	111
Управление прочими начислениями	113
6.2. Управление взаимоотношениями с кредиторами	114
Условия кредитных продаж	115
Торговый кредит как средство финансирования	116
Преимущества торгового кредита	118
6.3. Кредитный анализ компаний – дебиторов	120
Анализ ликвидности и платежеспособности организации	124
Анализ оборачиваемости оборотных активов	128
Анализ денежных потоков	131
Анализ структуры капитала и кредитоспособности организации	134
Система показателей рентабельности и их анализ	136
Тема 7. Анализ и управление заемным капиталом:	
кредит, факторинг	141
7.1. Основные характеристики договорных источников краткосрочных заемных средств	142
7.2. Основные инструменты денежного рынка	149
Корпоративные векселя (commercial paper)	149
Банковские акцепты	151
7.3. Управление необеспеченными кредитами	152
7.4. Управление обеспеченными кредитами	158
Кредит под залог дебиторской задолженности	160
Кредит под залог товарно-материальных запасов	161
7.5. Факторинг дебиторской задолженности как форм финансирования	162
Тема 8. Анализ кредитоспособности заемщика	166
8.1. Основы анализа кредитоспособности клиентов банка	166
8.2. Анализ кредитоспособности юридического лица: информационное, методическое и организационное обеспечение	169
Информация для анализа кредитоспособности	170
Методы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности	173
Методика составления и анализа уплотненного аналитического баланса-нетто	175
Экспресс-анализ финансовых результатов компании	180
Анализ рентабельности деятельности компании	183
8.3. Особенности оценки кредитоспособности субъектов малого предпринимательства	184
Список рекомендуемой литературы	191