

ББК 65.291.9-21я73

Б 20

Рецензенты:

Н.А. Щербакова, канд. экон. наук,
доцент кафедры менеджмента НГТУ;

С.Д. Агеева, канд. экон. наук,
доцент кафедры экономической теории НГУ

Балабин А.А.

Б 20 Финансовый менеджмент: учебное пособие / А.А. Балабин. – Новосибирск: Издательство НГТУ, 2019. – 163 с.

ISBN 978-5-7782-3820-6

В учебном пособии в доступной форме излагаются теоретические и практические аспекты управления финансами организации. Управление финансовыми средствами включает управление уставным капиталом, активами и пассивами, денежными потоками компании. Для этого необходимо наличие знаний и умение пользоваться всем спектром финансовых инструментов при осуществлении операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании в их взаимосвязи и взаимовлиянии. Также в пособии рассматриваются распространенные в настоящее время модели управления и планирования финансовой деятельности, такие как модель бюджетирования и модель денежных потоков.

Учебное пособие предназначено для студентов-бакалавров, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент» (профили «Менеджмент организации», «Маркетинг», «Логистика», «Производственный менеджмент в авиа- и машиностроении»); может быть полезно магистрантам, руководителям предприятий, работникам финансово-экономических служб и другим лицам, связанным с управлением денежными средствами предприятий.

Работа подготовлена на кафедре менеджмента.

ББК 65.291.9-21я73

ISBN 978-5-7782-3820-6

© Балабин А.А., 2019

© Новосибирский государственный
технический университет, 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
I. Основы финансового менеджмента	5
1. Понятие финансового менеджмента	5
1.1. Сущность финансов и финансового менеджмента	5
1.2. Цель и функции финансового менеджмента	6
1.3. Концепции финансового менеджмента	7
1.4. Субъекты финансов	8
1.5. Финансовая среда предпринимательства.....	10
1.6. Внешняя финансовая макросреда предпринимательства.....	11
1.7. Основные способы создания финансовых ресурсов.....	13
Контрольные вопросы и задания.....	13
2. Финансовые инструменты. Финансовые технологии. Финансовые институты	14
2.1. Понятие финансового инструмента	14
2.2. Классификация финансовых инструментов	15
2.3. Портфель финансовых инструментов. Финансовые технологии	17
2.4. Финансовые институты: общая характеристика и классификация	18
Контрольные вопросы и задания.....	20
II. Внутренние инструменты организации управления финансами компании.....	21
3. Модели определения финансового состояния предприятия. Модель денежных потоков	21
3.1. Источники данных для анализа финансового состояния предприятия.....	21
3.2. Коэффициенты, характеризующие финансовое состояние предприятия.....	24

3.3. Модели интегральной оценки финансового состояния предприятия.....	26
3.4. Принципы построения модели денежных потоков.....	29
Контрольные вопросы и задания.....	32
4. Бюджетирование	33
4.1. Понятие бюджетирования.....	33
4.2. Бюджетные формы.....	34
4.3. Принципы эффективного бюджетирования	37
4.4. Центры финансовой ответственности.....	41
Контрольные вопросы и задания.....	41
III. Организация работы с отдельными видами финансовых инструментов	43
5. Понятие банка. Банковские операции.....	43
5.1. Понятие кредита, кредитной организации. Банковские операции	43
5.2. Особенности банковского кредитования	46
5.3. Виды банков. Характеристика банковской системы России	48
Контрольные вопросы и задания.....	53
6. Технология кредитования	53
6.1. Способы кредитования.....	53
6.2. Порядок начисления процентов по кредиту.....	57
6.3. Обеспечение по кредиту.....	60
6.4. Организация кредитования в банке.....	62
Контрольные вопросы и задания.....	65
7. Ценные бумаги. Вексель	66
7.1. Понятие ценной бумаги.....	66
7.2. Понятие и происхождение векселя	68
7.3. Обязательные реквизиты простого векселя.....	70
7.4.оборот векселя.....	72
7.5. Предъявление векселя к платежу. Протест векселя.....	73
Контрольные вопросы и задания.....	74
8. Вексельные операции	75
8.1. Теоретическая формула цены векселя	75

8.2. Типовые операции организаций с векселями.....	80
8.3. Формирование и исполнение вексельной программы предприятия	81
Контрольные вопросы и задания.....	82
9. Облигация: определение и основные характеристики	83
9.1. Понятие облигации	83
9.2. Классификация облигаций	84
9.3. Теоретическая формула цены облигации	85
9.4. Накопленный купонный доход.....	88
9.5. Дюрация облигации	89
9.6. Оферта по облигации.....	90
Контрольные вопросы и задания.....	91
10. Акция: определение и основные характеристики.....	92
10.1. Понятие акции	92
10.2. Реестр акционеров	95
10.3. Голосующие акции акционерного общества.....	96
10.4. Голосование в акционерном обществе	98
Контрольные вопросы и задания.....	100
11. Эмиссия ценных бумаг. Особенности эмиссии облигаций.....	101
11.1. Понятие эмиссии ценных бумаг	101
11.2. Проспект эмиссии ценных бумаг	102
11.3. Особенности формирования и исполнения программы выпуска корпоративных облигаций	105
11.4. Этапы размещения облигаций	107
11.5. Упрощенные способы выпуска облигаций.....	109
Контрольные вопросы и задания.....	110
12. Особенности эмиссии акций	111
12.1. Законодательные основы эмиссии акций	111
12.2. Первое публичное размещение акций (IPO).....	112
12.3. Публичная продажа акций действующими акционерами (SPO)	113
12.4. Депозитарные расписки	114
12.5. Сложно структурированные финансовые продукты	115
Контрольные вопросы и задания.....	116

13. Рынок ценных бумаг.....	117
13.1. Понятие рынка ценных бумаг.....	117
13.2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.....	118
13.3. Биржа. Листинг и делистинг ценных бумаг на бирже.....	120
13.4. Рыночная капитализация.....	121
13.5. Теоретические подходы к определению цены акции	123
13.6. Понятие квалифицированного инвестора.....	127
Контрольные вопросы и задания.....	129
14. Структура управления финансовыми операциями в компании.....	130
14.1. Возможности и этапы привлечения различных источников финансирования	130
14.2. Непосредственная подготовка к выпуску финансовых инструментов для получения внешнего финансирования	132
14.3. Организация финансовой службы предприятия, ее структура и взаимосвязи с другими подразделениями	133
Контрольные вопросы и задания.....	135
Библиографический список	136
Приложения.....	137
Приложение 1. Некоторые современные российские модели оценки вероятности банкротства предприятия	137
Приложение 2. Условный пример бюджетирования на производственном предприятии	141
Приложение 3. Внутренняя деятельность банка по кредитованию	151
Приложение 4. Некоторые фигуры технического анализа	156