



С.В. КАЛЕДИН

**Эффективность
привлечения
заемного
капитала**

Учебное пособие

Сергей Каледин

**Эффективность привлечения
заемного капитала**

«Автор»

2026

Каледин С.

Эффективность привлечения заемного капитала / С. Каледин —
«Автор», 2026

Вниманию читателя представлен материал (учебное пособие) для специальности «Экономика и финансы» дисциплины «Корпоративные финансы». Предложенная информация, несомненно, поможет преподавателю качественно изложить заявленную тему, а на семинарских занятиях и контрольных мероприятиях проверять остаточные знания, оценивать знания у аудитории по изученному предмету и проводить аттестацию. Для слушателей и студентов – закрепить освоенный материал, подготовиться к тестовым испытаниям, промежуточным и итоговым мероприятиям. Работа будет интересна профессорско-преподавательскому составу высших учебных заведений, студентам, специалистам, широкому кругу читателей.

© Каледин С., 2026

© Автор, 2026

Содержание

Введение	6
1. Коэффициент финансовой напряженности	7
2. Коэффициент соотношения между долгосрочным и краткосрочным заемным капиталом	8
3. Коэффициент привлечения средств	9
4. Коэффициент привлечения средств в части покрытия запасов	10
5. Обобщенный коэффициент финансовой устойчивости	11
6. Коэффициент капитализации	12
7. Коэффициент соотношения долга и объема продаж	13
8. Средний срок предоставления кредита	14
Конец ознакомительного фрагмента.	15

Сергей Каледин

Эффективность привлечения заемного капитала

План

Введение

1. Коэффициент финансовой напряженности
2. Коэффициент соотношения между долгосрочным и краткосрочным заемным капита-
лом
3. Коэффициент привлечения средств
4. Коэффициент привлечения средств в части покрытия запасов
5. Обобщенный коэффициент финансовой устойчивости
6. Коэффициент капитализации
7. Коэффициент соотношения долга и объема продаж
8. Средний срок предоставления кредита

Введение

Для оценки эффективности заемных средств используют систему аналитических показателей. Важнейшие из них следующие.

1. Коэффициент финансовой напряженности

Коэффициент финансовой напряженности, показывает долю заемных средств в валюте баланса заемщика, рекомендуемое значение не более 0,5 (50%).

$$K_{\text{фнпр}} = \frac{\text{заемные средства}}{\text{валюта банка}}$$

2. Коэффициент соотношения между долгосрочным и краткосрочным заемным капиталом

$$K_c = \frac{ДЗК}{КЗК}$$

,
где ДЗК – долгосрочный заемный капитал на последнюю отчетную дату;
КЗК – краткосрочный заемный капитал на последнюю отчетную дату

3. Коэффициент привлечения средств

Коэффициент привлечения средств характеризует степень участия краткосрочных заемных средств в покрытии оборотных активов.

$$K_{\text{пк}} = \frac{KЗК}{ОА}$$

,
где ОА – оборотные активы.

4. Коэффициент привлечения средств в части покрытия запасов

$$K = \frac{ЗС}{\text{запасы}}$$

где ЗС – заемные средства. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов должна составлять не менее 50%, остальные 50% возмещают за счет краткосрочных кредитов банков и кредиторской задолженности по товарным операциям.

5. Обобщенный коэффициент финансовой устойчивости

$$OK = \frac{СК + ДО}{Активы}$$

,

где СК – собственный капитал,

ДО – долгосрочные обязательства по балансу заемщика

Выражает ту часть актива баланса, которую покрывают за счет наиболее устойчивых источников. Рекомендуемое значение – 0,7-0,8 (70-80%).

6. Коэффициент капитализации

$$K = \frac{ДО}{СК + ДО}$$

Характеризует степень зависимости ссудозаемщика от его долгосрочных кредиторов и акционеров, или долю долгосрочных кредитов и займов в постоянных пассивах.

7. Коэффициент соотношения долга и объема продаж

$$K = \frac{\text{совокупные обязательства}}{\text{чистый объем продаж}}$$

Взаимосвязь между совокупным долгом и объемом продаж заключается в том, что от последнего параметра в конечном итоге зависит объем денежных средств, необходимых для погашения долговых обязательств.

8. Средний срок предоставления кредита

Период кредита (дни) = средний остаток ссудной задолженности * длительность периода / среднедневная выручка от продажи товара

Рассмотренные показатели анализируют за несколько периодов и делают вывод о текущей и потенциальной кредитоспособности заемщика.

Список

литературы

Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 25.12.2023, с изм. от 25.01.2024) // "Российская газета", N 153-154, 12.08.1998.

Постановление Правительства РФ от 01.12.2004 N 703 (ред. от 03.08.2023) "О Федеральном казначействе" // "Собрание законодательства РФ", 06.12.2004, N 49, ст. 4908.

Приказ Минфина России от 24.12.2021 N 225н "Об утверждении Порядка формирования информации и документов, включаемых в реестр независимых гарантий, в том числе с применением справочников, реестров и классификаторов, используемых в информационных системах в сфере управления государственными и муниципальными финансами" (Зарегистрировано в Минюсте России 30.12.2021 N 66726) // Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>, 30.12.2021.

Приказ Минфина России от 15.06.2021 N 84н "Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета государственных финансов "Государственная (муниципальная) казна" (Зарегистрировано в Минюсте России 14.07.2021 N 64264) // Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>, 15.07.2021.

Постановление Правительства РФ от 06.02.2020 N 95 "Об утверждении федерального стандарта внутреннего государственного (муниципального) финансового контроля "Принципы контрольной деятельности органов внутреннего государственного (муниципального) финансового контроля" // "Собрание законодательства РФ", 10.02.2020, N 6, ст. 699

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.