



С.В. КАЛЕДИН

**Прогнозирование
денежных
потоков
корпорации**

Учебное пособие

Сергей Каледин

**Прогнозирование денежных
потоков корпорации**

«Автор»

2026

Каледин С.

Прогнозирование денежных потоков корпорации / 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

1. Понятия о прогнозировании денежных потоков	6
2. Прогнозирование методом капитализации дохода	7
3. Прогнозирование методом дисконтирования чистых денежных поступлений	8
4. Прогнозирование совокупного денежного оборота	9
5. Платёжный баланс корпорации	10
Конец ознакомительного фрагмента.	11

Сергей Каледин

Прогнозирование денежных потоков корпорации

План

1. Понятия о прогнозировании денежных потоков
2. Прогнозирование методом капитализации дохода
3. Прогнозирование методом дисконтирования чистых денежных поступлений
4. Прогнозирование совокупного денежного оборота
5. Платёжный баланс корпорации

1. Понятия о прогнозировании денежных потоков

Прогнозирование денежных потоков является одним из наименее изученных вопросов корпоративных финансов. Этот вопрос тесно связан как со стратегическим планированием развития предприятия (корпорации) в будущем, так и с осуществлением перспективного финансового планирования. Прогнозирование денежных потоков – это определение возможных источников поступления и направлений расходования денежных средств.

Прогнозирование денежных потоков включает следующие операции:

- ◆ прогнозирование денежных поступлений за период;
- ◆ планирование оттока денежных средств;
- ◆ расчет чистого денежного потока;
- ◆ исчисление общей потребности в краткосрочном финансировании.

Для прогнозирования результатов деятельности корпорации по будущему доходу в международной практике используют два основных метода:

- ◆ капитализации дохода;
- ◆ дисконтирования чистых денежных поступлений.

2. Прогнозирование методом капитализации дохода

Метод капитализации дохода применяют в том случае, если будущие доходы сопоставимы с текущими или если темпы их роста предсказуемы, причем доходы являются весомой положительной величиной. При таких условиях корпорация будет стабильно функционировать длительное время. В теории оценки имущества под капитализацией понимают процесс пересчета доходов в показатель рыночной стоимости объекта путем деления чистого дохода на ставку капитализации. Данная ставка выбирается с учетом ситуации на рынке недвижимости и риска, с которым сопряжена деятельность оцениваемого предприятия.

3. Прогнозирование методом дисконтирования чистых денежных поступлений

Метод дисконтирования заключается в пересчете будущих денежных поступлений в их настоящую стоимость с помощью выбранной дисконтной ставки.

4. Прогнозирование совокупного денежного оборота

Основным финансовым документом по управлению денежным оборотом предприятия (корпорации) является план движения денежных средств на счетах в банках и в кассе (платежный баланс). Его разрабатывают по предприятию в целом без разбивки на отдельные виды деятельности (текущую, инвестиционную и финансовую). Платежный баланс позволяет финансовому директору (главному финансовому менеджеру) корпорации обеспечивать оперативное управление денежными ресурсами, фиксировать происходящие изменения в платежеспособности и ликвидности активов, выполнение долговых обязательств. Платежный баланс дает возможность следить за состоянием собственных средств, а также за возможным привлечением заемных источников (банковского или коммерческого кредита).

5. Платёжный баланс корпорации

На основе платежного баланса контролируют расходование средств на неотложные нужды. Такой контроль приобретает особое значение в случае возникновения временных финансовых трудностей.

Выдачу средств на неотложные нужды производит банк по письменному заявлению предприятия. Периодичность оставления средств на неотложные нужды на расчетном (текущем) счете и целевое их расходование устанавливают также по письменному указанию клиента (руководителя предприятия). В счет неотложных нужд наличные денежные средства выдают предприятиям на цели и в пределах, определенных действующим законодательством.

Платежный баланс разрабатывают на предстоящий месяц с разбивкой по декадам или пятидневкам. Он должен отражать весь денежный оборот корпорации в безналичной и наличной формах.

На базе платежного баланса корпорация прогнозирует на ближайший месяц (декаду) выполнение своих финансовых обязательств перед государством, поставщиками, кредиторами, инвесторами и персоналом. Для разработки платежного баланса финансовая служба координирует свою работу с другими подразделениями предприятия (бухгалтерией, отделами снабжения, маркетинга и др.). Бухгалтерия предоставляет информацию об операциях на счетах предприятия, о состоянии дебиторской и кредиторской задолженности, срочных и просроченных ссудах банков, об уплате налогов, о расчетах с поставщиками и подрядчиками и др. Отдел маркетинга (сбыта) предоставляет информацию об объеме продаж товаров (услуг) в разрезе покупателей; отдел снабжения – об объеме закупок материальных ресурсов в разрезе поставщиков и т. д.

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.