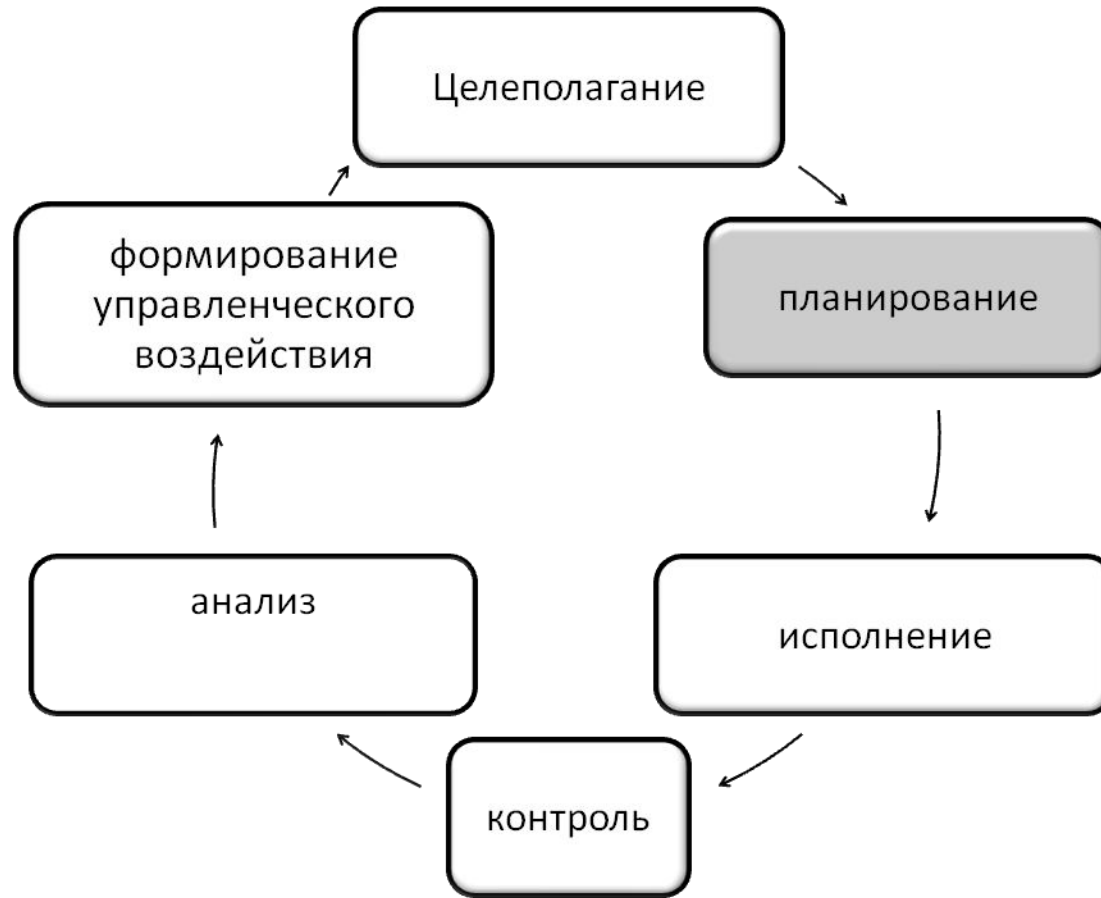


Тема 8. Методы финансового планирования

Новосибирск 2017

Управленческий цикл («петля управления»)



Этапы финансового планирования

Анализ финансовых показателей за предшествующий период

Составление основных прогнозных документов

Сравнение прогнозируемого финансового состояния предприятия с желаемым (нормальным) состоянием

Утверждение финансового плана

Исполнение-контроль-анализ

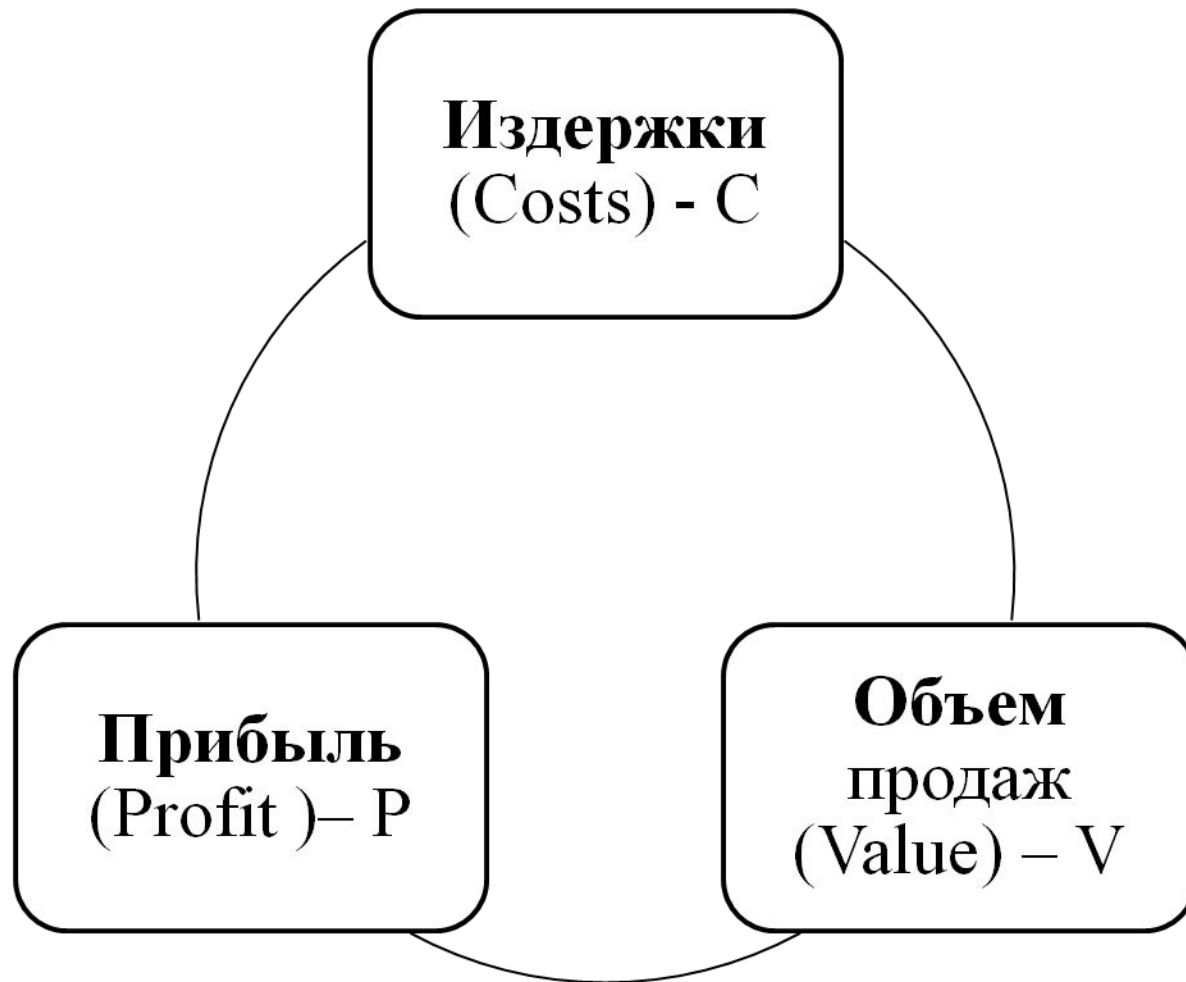
Методы долгосрочного планирования

- методы прогноза продаж;
- ситуационный анализ (PESTEL, SNW, SWOT, анализ сценариев);
- метод «издержки – объем – прибыль» (CVP);
- регрессионный анализ;
- метод процента от продаж.

Матрица PESTEL – анализа

Политика - P Policy	Экономика - E Economy
Общество - S Society	Технология - T Technology
Экология - E Ecology	Законодательство - L Law

СVP-анализ



Классическая модель CVP-анализа

$$EBIT = P * Q - AVC * Q - TFC = M - TFC \quad \square \quad \max$$

$$P' * Q + P - AVC = 0$$

$$P' = P - AVC$$

EBIT – операционная прибыль

P – цена реализации единицы продукции

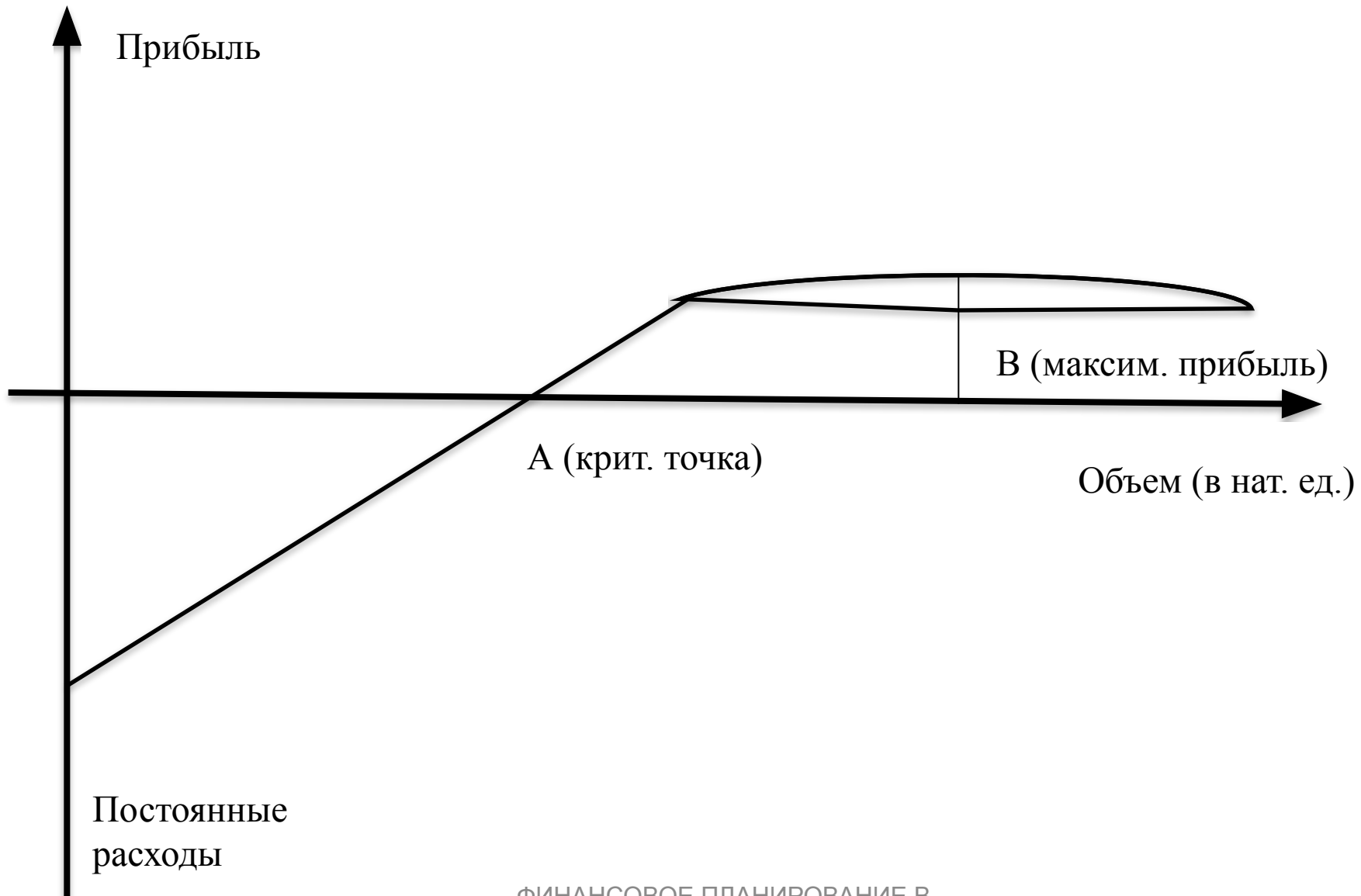
Q – физический объем реализации (в натуральных единицах)

AVC – удельные переменные издержки

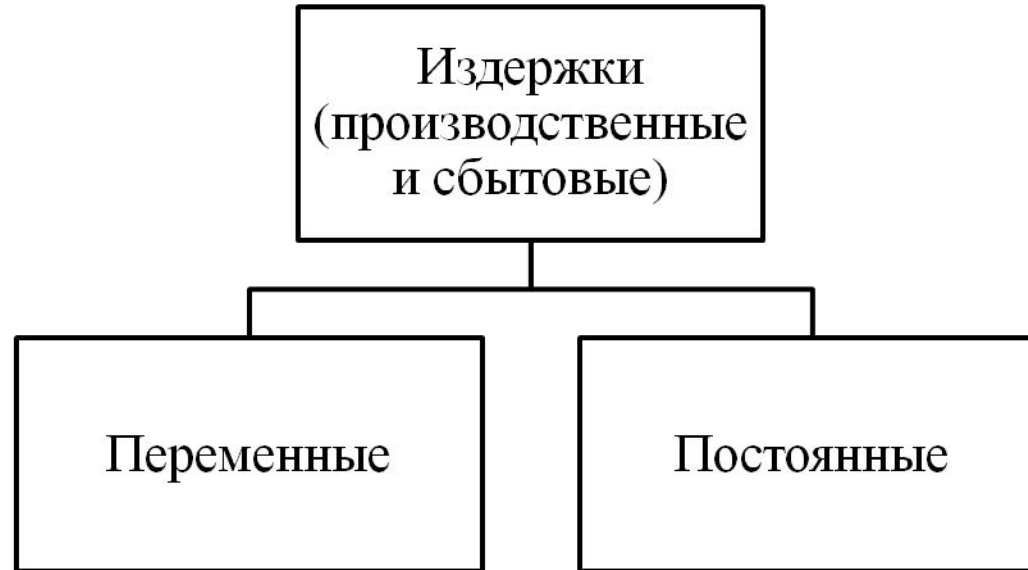
TFC – совокупная величина постоянных расходов

M – маржинальный доход от реализации данного вида продукции

График зависимости прибыли от объема продаж (CVP-анализа)

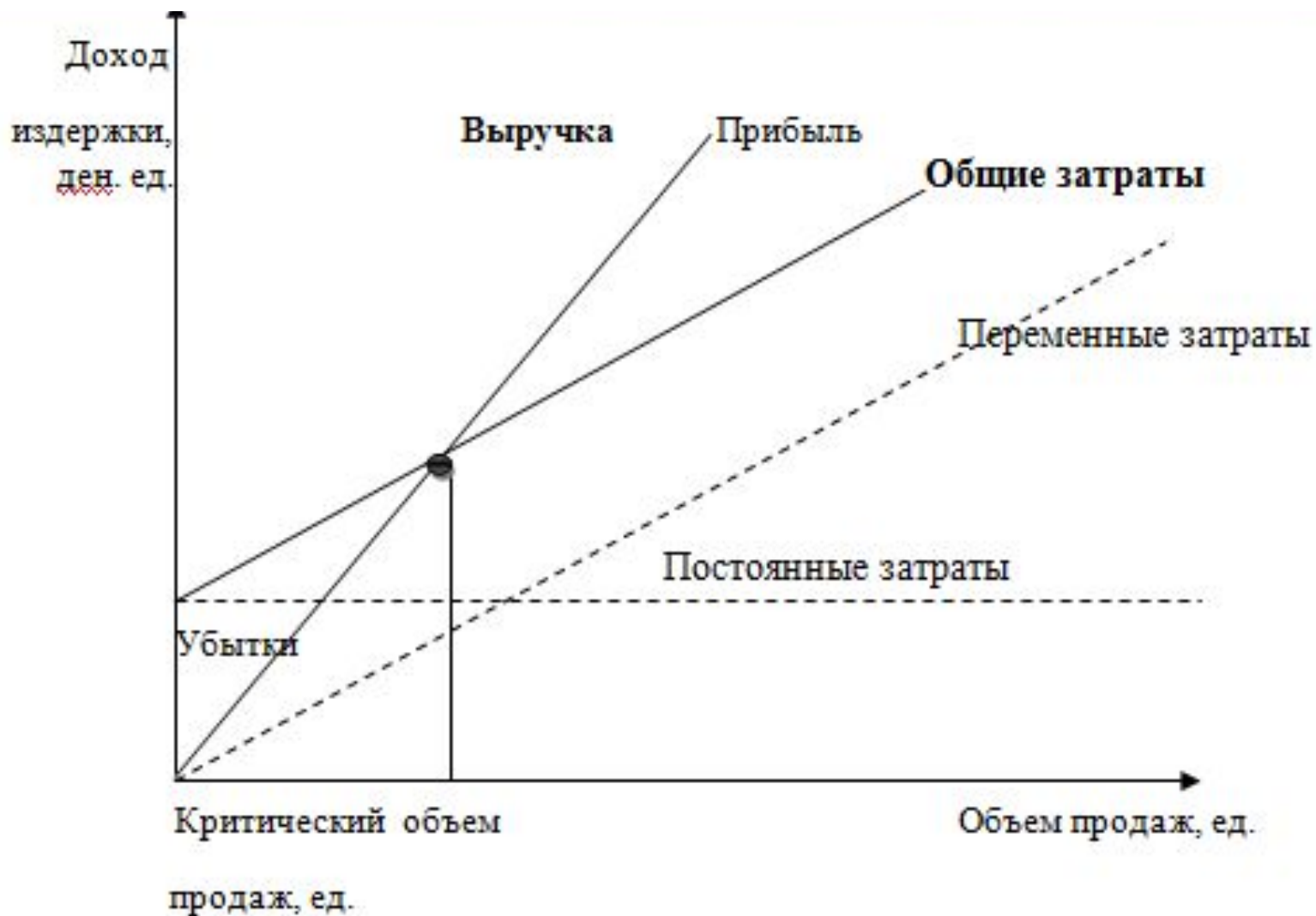


Понятие маржинального анализа



Маржинальный анализ - это метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений в бизнесе на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли и деления затрат на постоянные и переменные

Анализ безубыточности



Методы краткосрочного планирования

- нормативный;
- расчетно-аналитический (индексы);
- балансовый;
- оптимизации плановых решений (выбор вариантов инвестирования);
- экономико-математическое моделирование.

Система норм и нормативов финансового планирования

Нормативный метод планирования

Налоговые ставки, проценты за кредит и др.	Тарифы на сырье, материалы, электроэнергию и др.	Нормы времени, нормативы численности, ставки зарплаты и	Нормы амортизационных отчислений	Нормативы потребности в оборотных средствах
--	--	---	----------------------------------	---

др.

Балансовый метод финансового планирования

Балансовый метод

Имеющиеся в наличии
финансовые ресурсы

Фактические потребности в
финансовых ресурсах

Построение баланса

Последовательность экономико-математического моделирования

1 этап. Сбор информации о динамике финансового показателя и влияющих на него факторов за определенное время.

2 этап. Создание модели зависимости $Y = f(x)$.

3 этап. Разработка различных вариантов финансового плана с различными вариантами изменения.

4 этап. Сравнение вариантов между собой.

5 этап. Выбор оптимального варианта финансового плана.

Спасибо за внимание!

Новосибирск 2017