



ПОЛИТЕХ
Санкт-Петербургский
политехнический университет
Петра Великого

ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Презентацию подготовил
Студент группы №237332/0011
Костюченко С.Ю.

Финансовое прогнозирование является одним из важнейших этапов финансового планирования. В теории и на практике выделяют среднесрочное (5 - 10 лет) и долгосрочное (более 10 лет) финансовое прогнозирование.

Что это такое?

деятельность, направленная на исследование перспектив развития финансовых отношений в обществе; источников формирования, направлений их использования на длительный период времени.



Финансовое прогнозирование на предприятии представляет собой составную часть финансового

менеджмента. Оно состоит в:

- **Разработке путей развития предприятия;**
- **определении объема финансовых ресурсов в перспективе, источников их создания и путей наиболее эффективного использования;**
- **формировании финансовой стратегии, обеспечивающей предприятию устойчивое финансовое положение, платежеспособность и кредитоспособность.**

- увязка материально-вещественных и финансово-стоимостных пропорций в экономике в перспективе;
- оценка предполагаемого объема финансовых ресурсов;
- определение вариантов финансового обеспечения;
- выявление возможных отклонений от принимаемых проектировок.

В процессе финансового прогнозирования применяются экономические и финансовые показатели и различные методы.

Так, метод **экспертных оценок** целесообразен, когда прогноз строится на базе оценок, сделанных и обоснованных специалистами.

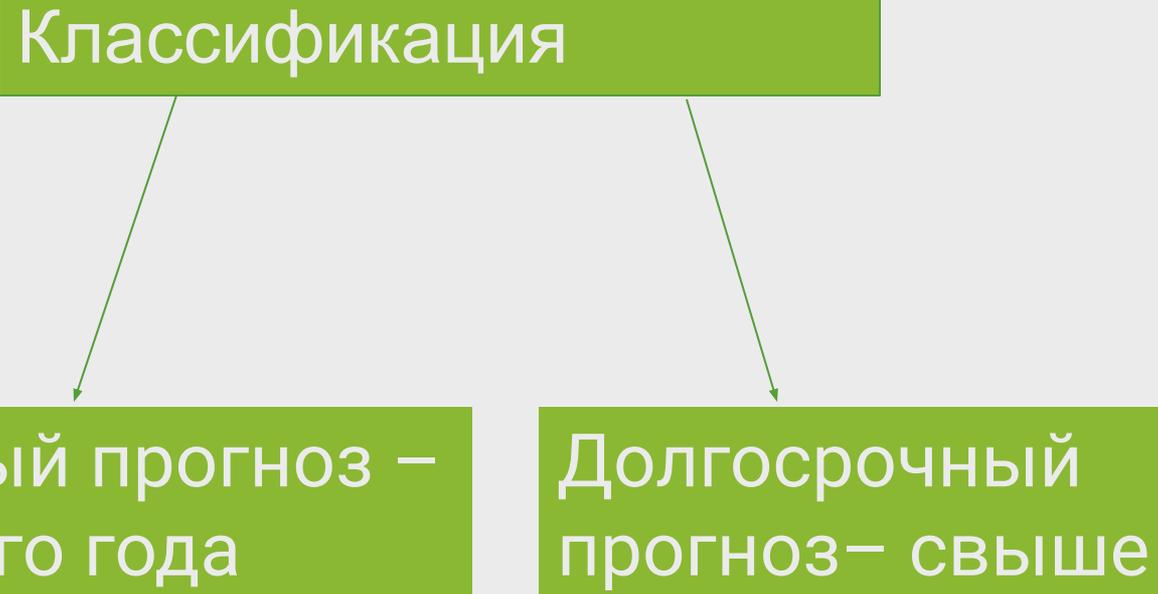
Метод **экономико-математического моделирования** позволяет учесть влияние на финансовые показатели ряда факторов.

С помощью метода **экстраполяции** определяется перспектива, исходя из практики за предшествующий период. Одним из способов экстраполяции финансовых показателей является построение линий регрессии, надежность которых повышается при использовании многошаговых корреляционных моделей, в которых прогнозируемые финансовые показатели зависят от нескольких переменных величин.

В практике финансового прогнозирования применяется чаще всего сочетание разных методов.

- ❖ вариант прогноза – это один из прогнозов, составляющих группу возможных
- ❖ объект прогноза – процессы, явления и события, на которые направлена деятельность предприятия
- ❖ субъект прогнозирования – организация, предприятие, учреждение или отдельное лицо, разрабатывающее данный прогноз
- ❖ потребитель прогноза - организация, предприятие, учреждение или отдельное лицо, использующее результаты данного прогноза

Классификация



```
graph TD; A[Классификация] --> B[Краткосрочный прогноз – до одного года]; A --> C[Долгосрочный прогноз – свыше];
```

Краткосрочный прогноз –
до одного года

Долгосрочный
прогноз – свыше

- **Поисковое прогнозирование** – это способ прогнозирования от настоящего к будущему, прогнозирование начинается с сегодняшнего дня, опираясь на имеющуюся информацию, и постепенно проникает в будущее. Видами поискового прогнозирования являются традиционное прогнозирование (предполагает, что развитие предприятия происходит гладко и непрерывно, является простой проекцией в будущее) и альтернативное (предполагает, что внешняя и внутренняя среда предприятия подвержена постоянным изменениям, в связи с чем необходима разработка нескольких вариантов финансовых

Интуитивное прогнозирование - основано на творческом видении будущего, использует субъективное знание прогнозиста его, интуицию

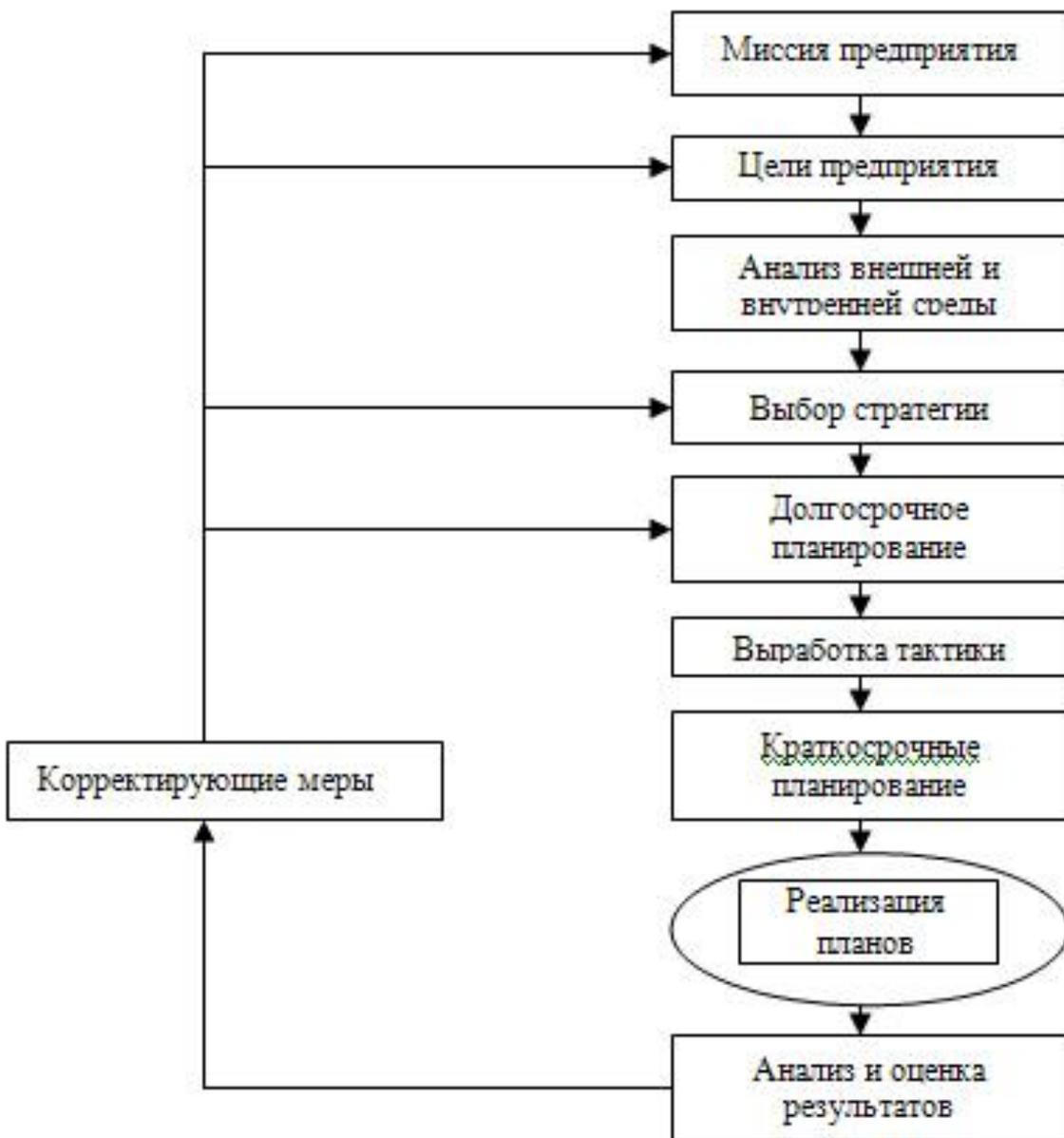
Нормативное прогнозирование, в рамках которого определяются общие цели и стратегические ориентиры на будущий период времени, а затем менеджеры оценивают финансовое развитие предприятия, исходя из этих целей.

- инвариантные прогнозы – предполагают только один вариант развития будущих событий
- варианты прогнозы – основываются на предположении о значительной неопределенности будущей среды и, следовательно, наличии нескольких вариантов развития

- точечный прогноз – данный вариант развития включает единственное значение прогнозируемого показателя
- интервальный прогноз – это предсказание будущего, в котором предполагается некоторый интервал, диапазон значений прогнозируемого показателя

Основные этапы процесса финансового планирования:

1. Анализ финансового положения компании.
2. Составление прогнозных смет и бюджетов.
3. Определение общей потребности компании в финансовых ресурсах.
4. Прогнозирование структуры источников финансирования.
5. Разработка действенной системы контроля и управления.
6. Разработка процедуры корректировки составленных планов



Внешнее финансирование

Расширение деятельности предприятия (увеличение объемов продаж) неизбежно приводит к необходимости увеличения его активов (основных и оборотных средств). Сообразно этому увеличению активов должны появиться дополнительные источники финансирования.

Часть этих источников (например, кредиторская задолженность и начисленные обязательства) увеличиваются в соответствии с наращиванием объемов реализации предприятия. Разница между увеличением активов и пассивов и составляет потребность в дополнительном финансировании.

Таким образом, потребность во внешнем финансировании будет тем больше, чем больше существующие активы, темп прироста выручки и норма распределения чистой прибыли на дивиденды, и тем меньше, чем больше краткосрочные пассивы и чистая рентабельность реализованной продукции.

В процессе принятия решения о дополнительном финансировании выделяют **основные этапы прогнозирования потребностей финансирования:**

- составление прогноза продаж на основе статистических методов с использованием экономико-математических моделей, а также на основе экспертных оценок
- составление прогноза переменных затрат
- составление прогноза финансирования основных и оборотных активов, требуемых для достижения необходимого объема продаж
- расчет потребностей во внешнем финансировании и изыскание соответствующих источников

- переменные затраты, текущие активы и текущие обязательства увеличиваются пропорционально увеличению объема продаж;
- изменение постоянных затрат связано с максимальной величиной и фактической степенью загрузки мощностей;
- процент увеличения стоимости основных средств рассчитывается под заданный процент наращивания оборота в соответствии с технологическими условиями бизнеса и с учетом наличных недогруженных основных средств на начало периода прогнозирования, степенью материального и морального износа наличных средств производства и т. п.;
- долгосрочные обязательства и акционерный капитал берутся в прогноз неизменными;
- нераспределенная прибыль прогнозируется с учетом нормы распределения чистой прибыли на дивиденды и чистой рентабельности реализованной продукции: к нераспределенной прибыли базового периода прибавляется прогнозируемая чистая прибыль и вычитаются дивиденды.

Таким образом, как плановая, так и практическая работа на предприятии связана с необходимостью прогнозирования. Прогнозирование – это предсказание будущего состояния финансовой деятельности предприятия, основанное на научных методах и интуиции. Финансовое прогнозирование – это основа для финансового планирования на предприятии (составление стратегических, текущих и оперативных планов) и финансового бюджетирования (составление общего финансового и оперативного бюджета).



1. Финансы: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит» (0805105) / Под ред. Г. Б. Поляка. — 3-е изд., перераб. И доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.-703 с, - I. Поляк, Георгий Борисович, ред.
2. Финансовое прогнозирование: Сущность и типы
<http://scicenter.online/finansovyiy-menedjment-kniga-scicenter/115finansovoe-prognozirovanie-suschnost-94796.html> [дата обращения:10.11.17]
3. Финансовое право: Учебник. 3-е изд., перераб. И доп. / Отв. Редактор О. Н. Горбунов. — М.: Юристь, 2005. — 587 с.
4. Финансы: учеб. — 2-е изд., перераб. И доп./под ред. В. В. Ковалева. — М.: Проспект, 2006. — 634с.
5. Финансы: Учебное пособие / А. И. Деева. — 2-е изд. перераб. И доп. — М.: Издательство «Экзамен», 2007. — 416 с.



ПОЛИТЕХ

Санкт-Петербургский
политехнический университет
Петра Великого

Спасибо за внимание!