

The background of the slide features a dense pattern of vibrant green leaves, likely from a tree, with visible veins. Below the leaves, there are soft, circular ripples in shades of light blue and green, suggesting water or a similar fluid texture. The overall aesthetic is fresh and natural.

Финансовое планирование

Цели финансового планирования

- максимизация продаж;
- максимизация прибыли;
- максимизация собственности владельцев КОМПАНИИ.

Задачи финансового планирования

- проверка согласованности поставленных целей и их осуществимости;
- обеспечение взаимодействия различных подразделений предприятия;
- анализ различных сценариев развития предприятия, объемов инвестиций и способов их финансирования;
- определение программы мероприятий и поведения в случае наступления неблагоприятных событий;
- контроль за финансовым состоянием предприятия.

4 этапа финансового планирования

Анализ инвестиционных
возможностей и возможностей
финансирования



Прогнозирование последствий
принятых решений



Выбор и обоснование выбранного
решения из всех возможных



Оценка результатов

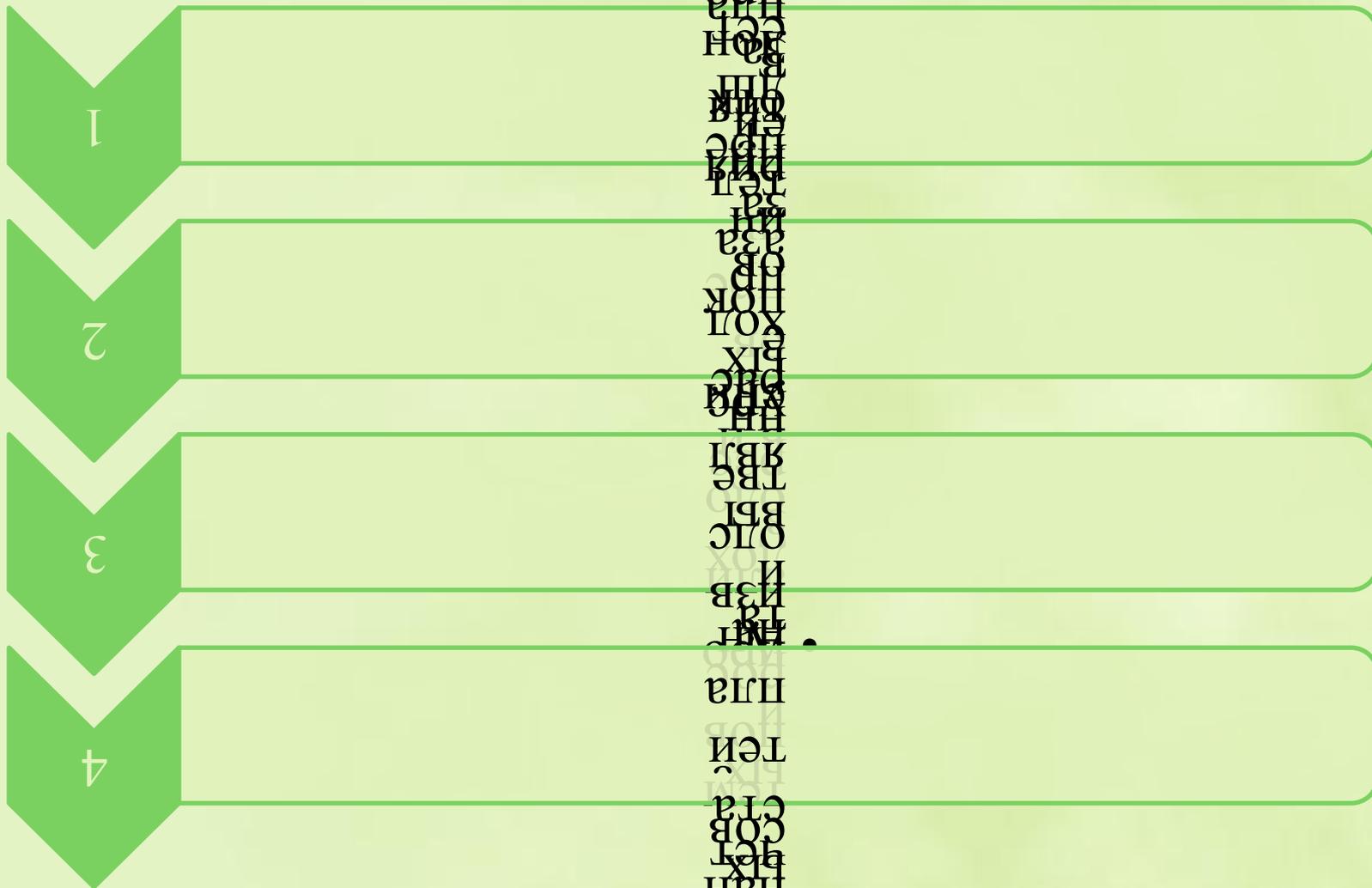
Методы финансового планирования:

1. Экономического анализа
2. Коэффициентный
3. Нормативный
4. Балансовый
5. Многовариантности

Метод экономического анализа

- Является исходным в финансовом планировании
- Представляет собой совокупность 4 этапов

Этапы экономического анализа



Для выявления тенденций развития предприятия анализируют:

- изменения в объеме продаж в целом и по основным видам продукции;
- изменения в величине прибыли, рентабельности;
- объемы и эффективность инвестиций;
- политику цен на реализуемые товары;
- условия расчета с потребителями и поставщиками продукции;
- денежные операции;
- состав и структуру основных и оборотных активов;
- оборачиваемость активов;
- состав и соотношение собственного и заемного капиталов;
- уровень дивиденда

Коэффициентный метод

- Плановые доходы и расходы, платежи в бюджет и т.д. рассчитываются на основе коэффициентов изменений прошлых отчетных периодов
- Недостаток: отрицательно сказывается на эффективности использования материальных и финансовых ресурсов

Нормативный метод

на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывают потребность предприятия в финансовых ресурсах и их источниках.

Система норм и нормативов включает:

1. Федеральные нормативы: ставки федеральных налогов, нормы амортизации по группам основных фондов, ставки страховых взносов, отчисления в резервный фонд акционерного общества и др.
2. Нормативы субъектов РФ и местных органов власти: ставки территориальных и местных налогов, сборов и др.
3. Внутрихозяйственные нормативы предприятий для регулирования производственно-хозяйственной деятельности: нормы потребности производственных запасах, нормативы по статьям расходов технологических процессов, видам продукции, центрам финансовой ответственности и др.

Метод многовариантности сценариев

- Заключается в разработке нескольких вариантов финансовых планов (например, оптимистического, пессимистического и наиболее вероятного).
- Каждому варианту приписывают его вероятностную оценку.
- Для каждого варианта рассчитывают вероятное значение критерия выбора, а также оценки его отклонений от среднего значения.
- Комбинируют с анализом чувствительности (что будет, если) при помощи специальной функции в программных продуктах, например в Excel

Балансовый метод

- Балансовый метод традиционно применяют при распределении прибыли, планировании финансовых фондов — накопления, потребления и др.
- Балансовая увязка по финансовым фондам имеет вид:

$$\text{Он.п.} + \text{П} = \text{Р} + \text{Ок.п.}, \text{ где}$$

Он.п. – остаток средств фонда на начало отчетного периода

П – поступления в фонд за период

Р – расходование средств фонда за период

Ок.п. – остаток средств фонда на конец отчетного периода

Метод дисконтированных денежных потоков

- Используют при составлении финансовых планов для прогнозирования совокупности распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств.
- Концепция дисконтированных денежных потоков основана на расчете современной (приведенной) стоимости ожидаемых притоков и оттоков денежных средств (NPV)

$$NPV = \frac{CF_1}{1+r} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n}$$

r – ставка дисконтирования

CF – денежный поток прогнозного периода (cash flow)

n – количество прогнозных периодов

Виды финансового планирования по сроку действия:

- стратегическое;
- перспективное;
- бизнес-планирование;
- текущее (бюджетирование);
- оперативное.

Стратегический финансовый план

- Основная формирования – долгосрочные цели развития (реорганизация, инвестиционные решения)
- Наибольший период планирования – 5 лет в России
- В процессе перспективного финансового планирования установки, сделанные в стратегическом планировании, получают экономическое обоснование и уточнение.

Перспективный финансовый план

- Определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства, цели и задачи предприятия
- Перспективный финансовый план содержит прогнозный баланс, план прибылей и убытков, план движения денежных средств.
- Эти прогнозные документы дают руководству предприятия информацию о:
 - потребностях в инвестиционных средствах;
 - способах финансирования этих инвестиций;
 - влиянии выбранной инвестиционной политики на стоимость предприятия.

Бизнес-планирование

- Объединяет перспективное и текущее планирование.
- Бизнес-план — это документ, представляющий собой результат исследования основных сторон деятельности предприятия и позволяющий его руководству определить целесообразность дальнейшего развития бизнеса.
- Бизнес-план можно трактовать как:
 - инструмент стратегического планирования (формирования концепции развития бизнеса);
 - отдельный элемент инвестиционного проекта предприятия;
 - инструмент оперативного управления бизнесом.

Текущее финансовое планирование

- Текущий (годовой) бюджет предприятия как часть бизнес-плана составляют на основе показателей долгосрочного плана.
- Бюджеты — наиболее полные и детальные, при этом они должны быть соотнесены с конкретными действиями и мероприятиями. В бюджетах определяют конкретные цифровые показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия, последовательности и сроки совершения операций на бюджетный период (как правило, год).
- Основные бюджеты — прогноз баланса, бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств.

Оперативное финансовое планирование

Оперативное финансовое планирование заключено в:

- разработке и доведении до исполнителей бюджетов, платежного календаря и других форм оперативных плановых заданий по всем основным вопросам финансовой деятельности;
- умении эффективно управлять оборотным капиталом (денежными средствами, ликвидными ценными бумагами, дебиторской задолженностью) и кредиторской задолженностью.

Процесс финансового планирования

Аналитический блок

Методология
финансового
планирования

Методики
финансового
планирования

Информация
финансовых и
кредитных
организаций

Информационный блок

Экономическая
информация

Учетная
информация

Бух.учет

Управленчес
кий учет

Информация
рынков:
товарных,
валютных,
фондовых

Организационный блок

Организационн
ая структура
управления

Функции
структурн.
подразделений

Система
управления

Регламент
взаимодейств
ия

Система
ответственно
сти

Программно-технический блок

Технические
средства

Программное
обеспечение