



Модуль 3. Финансовый менеджмент

Содержание:

Содержание:

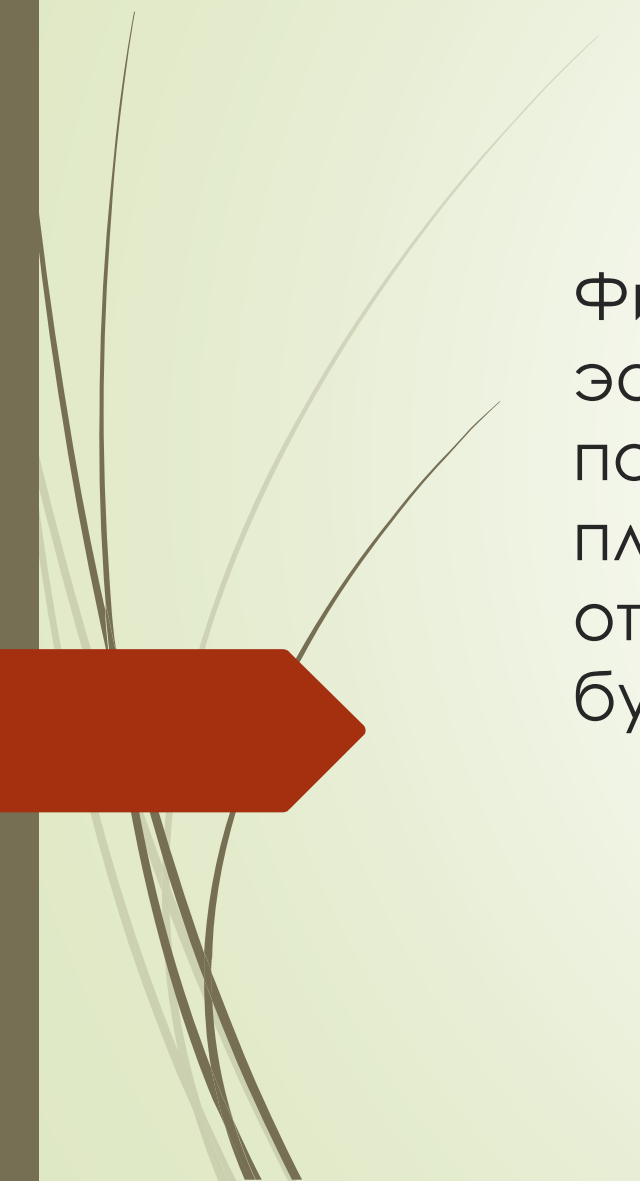
Планирование ДОХОДОВ

Планирование РАСХОДОВ

Планирование

денежного потока (cash-flow)

Точка безубыточности



Финансовое планирование направлено на эффективное распределение капитала на последующие отчетные периоды. Процесс планирования основывается на способности ответственных лиц предприятия прогнозировать будущие события (прогнозирование).



Финансы используют
финансовое
планирование для того,
чтобы донести стратегию и
общие цели компании до
бизнес-направлений и
операционных
подразделений.



За последние годы финансовое планирование превратилось из периодической деятельности в непрерывный процесс, который учитывает исторические показатели, корректируя управленческие решения в ходе работы, чтобы обеспечить достижение финансовых целей компании.

Исторически финансовое планирование было ручным процессом, не связанным с другими областями бизнеса. Оно было малогибким и неточным, выполнялось лишь ежеквартально и/или ежегодно.

Со временем процесс эволюционировал — от ручного с участием человека до автоматизированного, основанного на данных, с использованием машинного обучения, ИИ и других передовых технологий.

Задачи финансового планирования:

максимально реалистично оценить объем производства, необходимый для полного удовлетворения рыночного спроса; определить потребность в материальных и финансовых ресурсах для выполнения запланированной программы; рассчитать расходы, доходы и финансовые результаты; определить оптимальный размер заемного капитала, исходя из экономических целей и выбирая источники с наименьшей стоимостью; разработать согласованные инструменты для оперативного контроля и предоставления достоверной информации о выполнении планов, позволяющие корректировать оперативное планирование в зависимости от новых рыночных условий; обеспечить эффективное использование излишков денежных средств; обеспечить финансовое равновесие в краткосрочной перспективе.

Типы планирования:

Стратегическое
планирование

Краткосрочное /
долгосрочное
планирование





Для малого бизнеса, чтобы оценить прибыль или бюджет доходов и расходов, необходимо рассчитать все источники дохода и затрат.



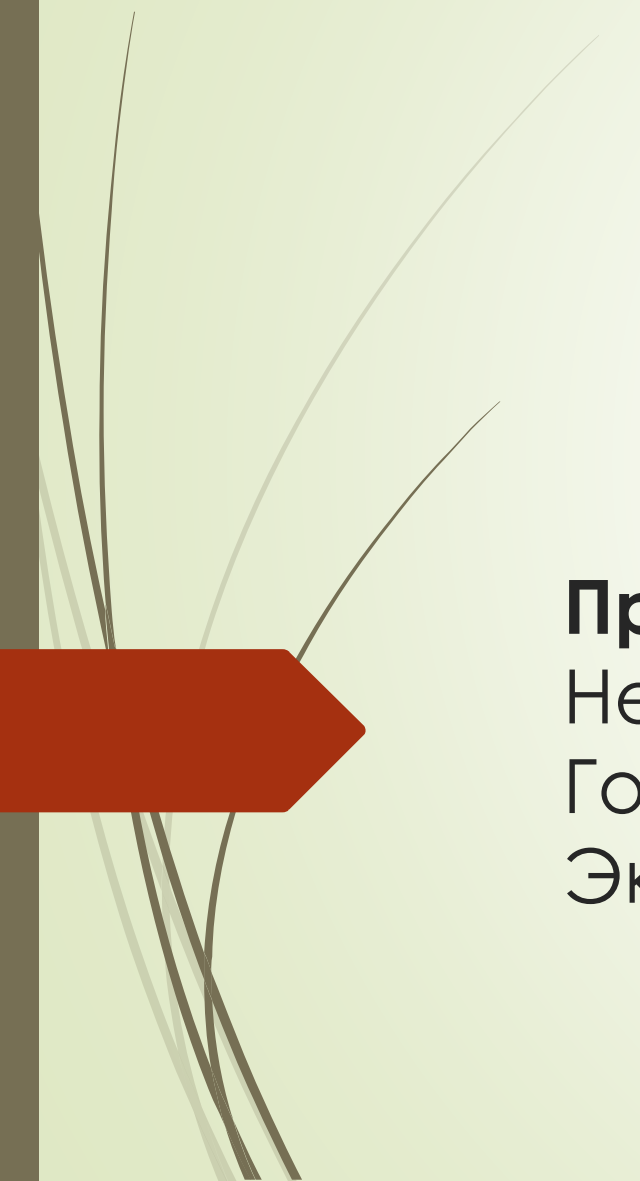
Доходы могут быть классифицированы по частоте поступлений:

ежедневный доход от бизнеса — поступления от оказания услуг / продажи товаров;

ежемесячный доход — зарплата или пенсия;

сезонный доход — обработка земли соседю за плату, оптовая продажа сельхозпродукции и т.п.;

разовый доход — денежные переводы из-за рубежа.

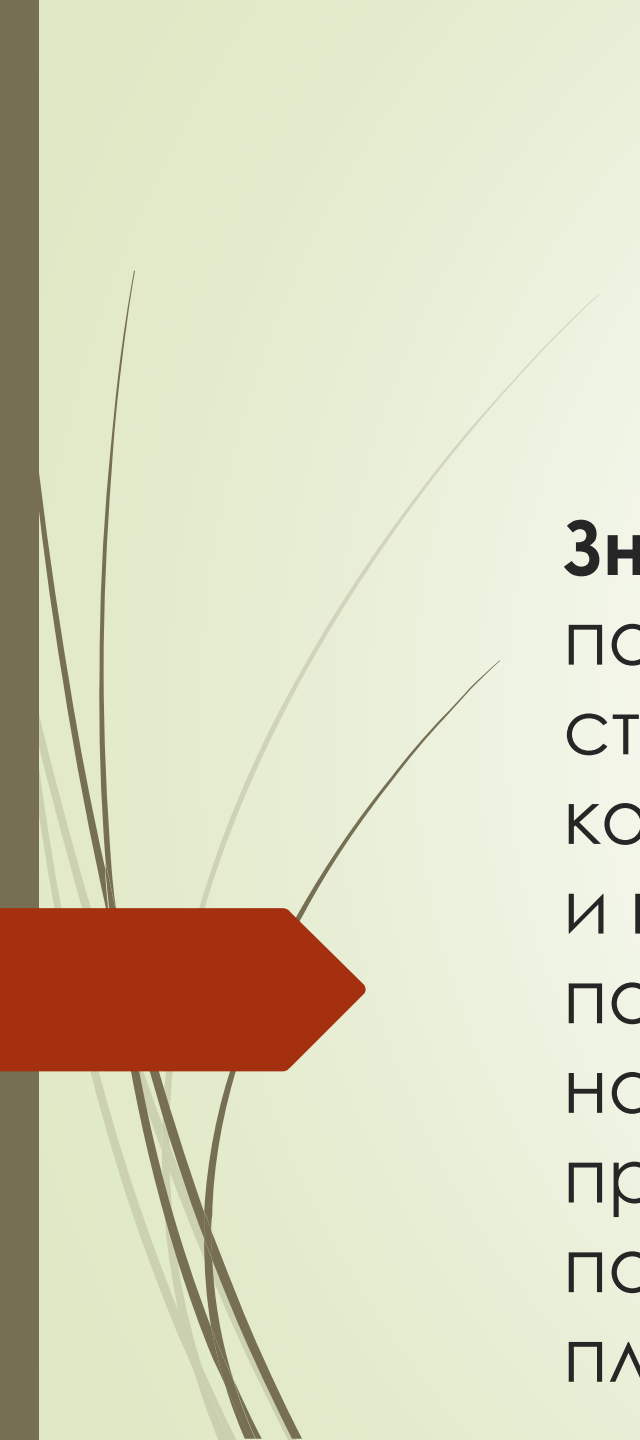


Принципы планирования:

Непрерывность

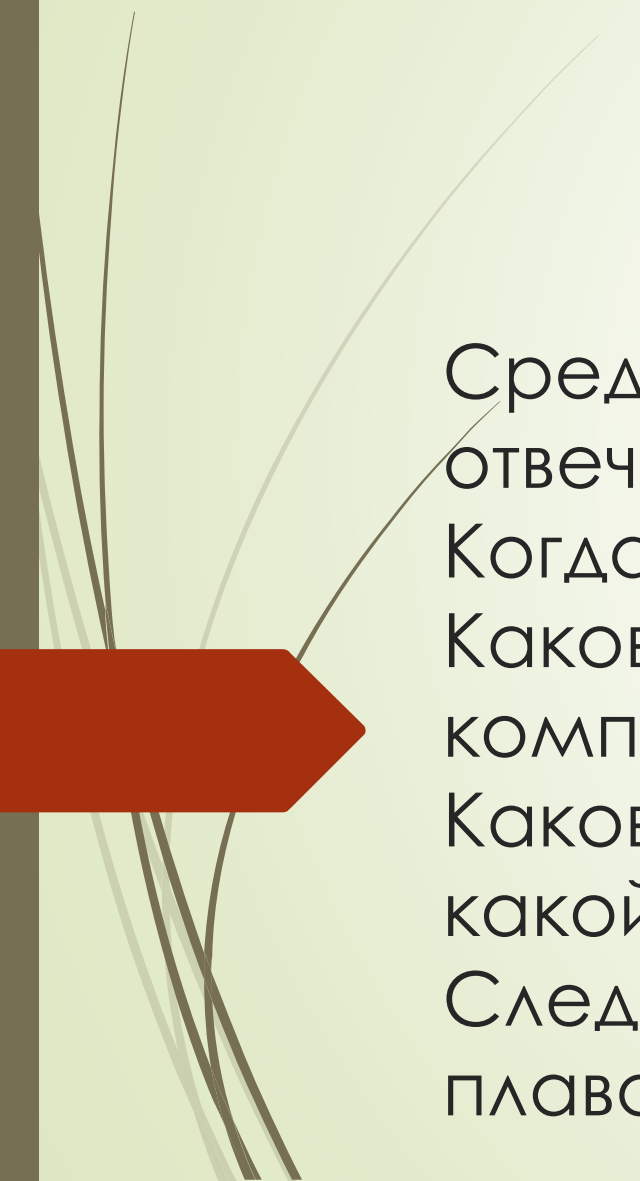
Горизонтальная и вертикальная координация

Экономичность



Значение финансового планирования:

помогает менеджерам оценить влияние стратегии на финансовое положение компании, денежные потоки, отчетную прибыль и потребность во внешнем финансировании; позволяет руководителю быстрее реагировать на изменения рыночной ситуации (снижение продаж и другие неожиданные проблемы); помогает понять изменения, связанные с планами инвестиций и финансирования.



Средне- и долгосрочное планирование должно отвечать на вопросы:

Когда следует выпускать новые акции?

Какова должна быть дивидендная политика компании?

Каков оптимальный уровень задолженности и на какой срок — краткосрочный или долгосрочный?

Следует ли платить фиксированные или плавающие проценты по привлеченным кредитам?



Финансовое планирование сопровождается финансовым контролем, который обеспечивает:

- контроль выполнения планов;
- корректировку планов в ответ на изменения внешней среды по сравнению с исходными предположениями.

Определение расходов

Расходы — это финансовые ресурсы, направленные на ведение предпринимательской деятельности.

Классификация:

Операционные, производственные — прямые (сырье, материалы, электроэнергия, зарплата производственных работников);

Неоперационные, общие и административные — косвенные (содержание основных средств, амортизация, банковские проценты, зарплата административного персонала, телефон, налоги, местные сборы и др.).

В первый год деятельности расходы обычно планируются ежемесячно, далее — ежеквартально или ежегодно.



Категории расходов:

Ежедневные (транспорт, питание)

Ежемесячные (коммунальные платежи, телефон)

Сезонные (посев, подготовка детей к школе)

Разовые (рекламные мероприятия)



После определения общей суммы доходов и расходов можно иметь три сценария:

Доходы $>$ Расходов — есть накопления / прибыль

Доходы $<$ Расходов — дефицит / убытки

Доходы $=$ Расходы — ноль

Цель бизнеса — получение прибыли (разница между доходами и расходами за период).

Для анализа финансовой эффективности рекомендуется делить все расходы на:

Переменные — зависят от объема производства (прямые производственные затраты, зарплата рабочих)

Постоянные — не зависят от объема производства и подлежат оплате всегда (реклама, административные расходы, аренда, проценты по кредитам)

Important

В бизнесе важно определить 2–5 финансовых показателей и отслеживать их ежемесячно, ежеквартально или ежегодно.





Анализ рентабельности

Показывает способность предприятия генерировать прибыль на вложенный капитал.

Показатели рентабельности имеют смысл только при наличии прибыли.

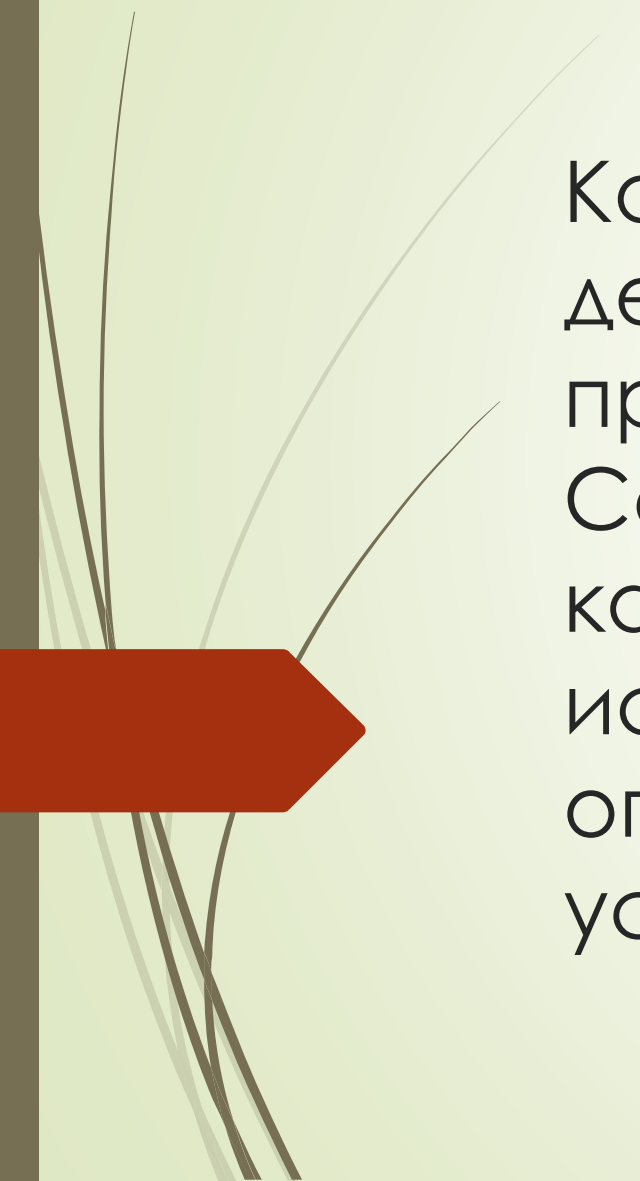


Порог рентабельности

Это критический объем выручки, при котором полностью покрываются все переменные и постоянные расходы, и прибыль равна нулю.

Формула:

Прибыль = Выручка – (Переменные расходы + Постоянные расходы)



Каждое предприятие начинает свою деятельность за счёт собственных и привлечённых средств.

Собственные средства / собственный капитал являются надёжными источниками финансирования, определяют финансовую автономию и устраняют риск банкротства.



Собственные средства являются решающим фактором, обеспечивающим привлечение внешних источников финансирования. Когда в бизнес вложены как привлечённые, так и собственные средства, предприниматель более мотивирован на успешное ведение своей деятельности. При открытии бизнеса, как правило, рекомендуется, чтобы не менее 60% от общего объёма инвестиций составляли собственные средства, а остальная часть могла быть привлечена из других источников.



Спасибо!