P12 Finanční plánování I – metody a modely

Kapitoly „zeleného“ vydání:

28 a případné doplňky

Klasikové o plánu a plánování

„Neplánovat znamená plánovat vlastní prohru.“

KOTLER, Philips et al. *Moderní marketing*. Praha: Grada Publishing, 2007. 1048 s.

„Plans are for nothing, but planing is excelent tool.“

…….

12.1Příklady centrálních plánovacích institucí

a) Production Requirements Plan (USA, 1941)/
b) Controled Materials Plan (USA, 1942)

c) Státní plánovací komise Praha – oborové / odvětvové bilance
d) Cenový úřad Praha - kontrola cen (materiálové náhrady)

12.2 Techniky finančního plánování

Intuitivní metoda

Metodický základ:

a) zkušenosti z minulosti

b) subjektivní úvahy plánovače a

c) kvalifikace plánovače jako experta.

Typicky velmi rychlá konvergence pokusů k použitelnému řešení (podobě finančního plánu).

12.2 Techniky finančního plánování

Metoda procentního podílu na tržbách

Metodický základ:

předpoklad fixního poměru mezi položkami aktiv a pasiv a objemem tržeb.

Rozlišovat kde **je možné tuto vazbu předpokládat** x **nemožnost/nesmyslnost**.

Lze očekávat vyšší nárust aktiv proti nárustu pasiv. Následným krokem finančního plánu je pak **rozhodnutí o volbě dodatečných zdrojů** takto postaveného plánu.

12.2 Techniky finančního plánování

Regresní metoda

Opouštíme v delším časovém horizontu **obtížně udržitelný předpoklad konstantního vztahu mezi tržbami a dalšími veličinami.**

Metodický základ:

Statisticky zjištěné skutečné vazby (i když potenciálně proměnné) **mezi tržbami a dalšími ukazateli finančního plánu**.

Relevantnost předpokládaných vazeb je přirozeně třeba ověřovat a testovat.

12.3 Modely finančního plánování

Modely finančního plánování

- ve většině případů vybudovány jako modely **simulační.**

Těží z obecných **výhod počítačových modelů**, k nimž patří:

►**rychlost zpracování** finančního plánu

- v reálném čase možnost tvorby prakticky neomezeného množství variant

► **parametrizace** modelu finančního plánu

► **ovládání výstupů modelu** pomocí racionální volby/odhadu hodnot jeho parametrů.