

12. Finanční plánování I – metody a modely

12.1 Techniky finančního plánování

12.1.1 Intuitivní metoda

Její metodický základ tvoří:

- a) zkušenosti z minulosti
- b) subjektivní úvahy plánovače a
- c) kvalifikace plánovače jako experta.

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

12.1.2 Metoda procentního podílu na tržbách

Tato metoda vychází z **předpokladu fixního poměru** mezi položkami aktiv a pasiv a celkovým objemem tržeb.

Při této filosofii **je třeba rozlišovat**, u kterých položek **je možné tuto vazbu předpokládat** a kde **je nemožná či nesmyslná**.

I s ohledem na tuto výhradu lze u této metody očekávat vyšší nárůst aktiv proti nárůstu pasiv. Následným krokem finančního plánu je pak **rozhodnutí o volbě dodatečných zdrojů** takto postaveného plánu.

12.1.3 Regresní metoda

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

Tento předpoklad **je nahrazen statisticky zjištěnými skutečnými** (i když proměnnými) **vazbami mezi tržbami a dalšími ukazateli finančního plánu**.

Relevantnost předpokládaných vazeb je přirozeně třeba ověřovat a testovat.

12.2 Příklady centrálních plánovacích institucí

i) Státní plánovací komise Praha (State Planning Committee), „equivalent“ of the

- Production Requirements Plan (USA, 1941)/
- Controlled Materials Plan (USA, 1942)

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

.....

ii) Cenový úřad Praha (Price Office)

12.3 Modely finančního plánování

Modely finančního plánování jsou ve většině případů vybudovány jako modely **simulační**.

Těží z obecných **výhod počítačového modelu**, k nimž patří především:

- a) **rychlost** počítačového **zpracování** finančního plánu, dovolující v prakticky reálném čase zpracovat statisticky významné množství variant
- b) **parametrizaci** počítačového modelu finančního plánu
- c) **ovládání výstupů modelu** pomocí realisticky odhadnutých či zvolených hodnot jeho parametrů.