

ДИНАМИЧЕСКИЙ НОРМАТИВ КАК ЦЕЛЕВОЙ КРИТЕРИЙ ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО ПЛАНА ПРЕДПРИЯТИЯ

Королев Д.Г.

БГЭУ, г. Минск

Основными элементами финансового планирования являются: определение целевого состояния финансовой системы предприятия и путей перехода в это состояние. Можно построить интегральную модель идеального движения финансовой системы и использовать ее в качестве целевого критерия, на оптимизацию значения которого должно ориентироваться финансовое планирование.

Интегральная модель идеального движения финансовой системы описывается путем построения нормативного (эталонного) порядка мер движения финансовых показателей, упорядоченных по темпам прироста, и представляющих ранговый ряд. Такой нормативный порядок показателей называется динамическим нормативом. Любой фактический порядок движения показателей методами ранговой статистики сравнивается с нормативным.

Так, для текущего финансового планирования может использоваться следующий тактический динамический норматив:

Показатель	Ранг
Чистая прибыль	2
Чистый денежный поток	2
Прибыль от реализации продукции	2
Выручка от реализации продукции	4
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5
Собственные оборотные средства	6
Оборотные активы	7,5
Запасы и затраты (включая НДС, без товаров отгруженных)	7,5
Кредиторская задолженность	9
Краткосрочные обязательства	10

Краткосрочные кредиты	11,5
Дебиторская задолженность	11,5
Просроченная дебиторская задолженность	13,5
Просроченная задолженность кредиторам	13,5

Аналогичным образом можно проранжировать фактически достигнутый порядок движения показателей и посредством расчета коэффициентов ранговой корреляции Кеңделла и Спирмена оценить степень близости двух рядов – эталонного и фактического.

При осуществлении финансового планирования, когда экономический режим деятельности предприятия еще только моделируется, требованием выступает максимизация, насколько это возможно, указанных коэффициентов.

Для этого потребуется построить финансово-экономическую модель предприятия, отражающую взаимосвязи между всеми подсистемами, на основе которой можно спрогнозировать значения показателей, составляющих динамический норматив.

На практике такая модель реализуется с использованием методов финансового прогнозирования бухгалтерской отчетности: процента от продаж, оборачиваемости, балансового метода. Последний является наиболее точным, но и более трудоемким. Итогом выступает финансовый прогноз, включающий прогнозы доходов и расходов, движения денежных средств, активов и пассивов. На этой основе строится прогнозируемый динамический ряд, рассчитываются и оцениваются коэффициенты ранговой корреляции.

Прогнозирование итерационными расчетами продолжается до тех пор, пока не будут достигнута желаемая и достижимая степень близости прогнозируемого ряда эталонному. В этом случае значения модели закрепляются в соответствующих планах и становятся обязательными для выполнения соответствующими службами.