

Финансовая модель автотранспортного предприятия

Горбачева А.И., Ровченя И.И.

Белорусский национальный технический университет

Финансовая модель автотранспортного предприятия (далее – АТП) должна строиться с учетом его особенностей:

- нарастающая конкуренция среди АТП, вследствие массовости и доступности (не требует значительного первоначального капитала, нет серьезных специальных и лицензионных ограничений);

- относительно свободное ценообразование, ввиду этого – постоянный перерасчет оптимальных тарифов;

- многообразие и непостоянство обстоятельств сделок между АТП и заказчиками (постоянная необходимость внесения корректировок как в обслуживание отдельных потребителей, так и в коммерческую стратегию предприятия в целом);

- тесная взаимозависимость рынка автотранспортных услуг с товарными рынками, учет их требований (скорость и сроки доставки, партионность груза, вид упаковки, цена, условия хранения и перевозки товара и др.),

Поэтапный анализ всех вышеназванных факторов привел к разработке многотрендовой финансовой модели, позволяющей прогнозировать динамику денежных потоков и оценивать их колебания, в том числе вероятности их отклонений от минимально допустимых значений. Алгоритм модели включает:

- анализ статей доходов и расходов;

- определение структуры модели с учетом ретроспективных данных, проверка ее соответствия фактическим показателям деятельности предприятия;

- задание исходных данных модели на прогнозный период (с учетом экспертных оценок);

- определение прошлых и расчет ожидаемых денежных потоков с оценкой вероятности их снижения относительно необходимого уровня;

- мониторинг модели и ее корректировка при существенном изменении рыночной ситуации.

Моделирование максимально полного пространства вариантов денежных потоков, а также вероятности их отклонения, т.е. рисков, позволяет для каждого шага расчета модели (например, квартала) определять вероятностные характеристики денежных потоков АТП: математическое ожидание денежного потока, его минимальные и максимальные значения.