



softconsulting

Finansijska analiza vs. Prediktivna analitika

Autor: Lejla Softić, dipl.oec.
Konsultant za poslovni razvoj



softconsulting

Agenda

- **I MODUL (9,00 - 10,30): Suvremeni CFO i alati za finansijsko upravljanje**
 - Uvod i definicija pojmova
 - Značaj finansijske analize za CFO
 - Uloga CFO pri implementaciji alata prediktivne analitike
- Pauza za osvježenje (10,30 - 10,45)
- **II MODUL (10,45 - 12,15): Značaj finansijske analize za poslovni razvoj**
 - Finansijska analiza i strateško upravljanje
 - Kvalitetan sistem upravljačkog izvještavanja
 - Zadatak analize finansijskih izvještaja
- Pauza za ručak (12,15 – 13,00)
- **III MODUL: (13,00 – 14,30): Prednosti primjene alata prediktivne analitike**
 - Koja je svrha alata prediktivne analitike?
 - Koristi primjene alata prediktivne analitike
 - Upravljanje rizicima i prediktivna analitika
- Pauza za osvježenje (14,30 – 14,45)
- **Praktične vježbe (14,45 – 16,45)**
- **Zaključak (16,45 – 17,00)**



softconsulting

Uvod i definicija osnovnih pojmova

- Finansijska analiza detaljno ispituje finansijsko i ekonomsko stanje, te rezultate poslovanja preduzeća.
- Cilj finansijske analize:
 - ukazati strateškom menadžmentu na + i - aspekte poslovanja preduzeća
 - obezbjediti pravovremene informacije za sve poslovne funkcije.
- Alati prediktivne analitike - veliki značaj za finansijsko upravljanje.
- Prediktivna analitika je praksa ekstrahiranja informacija iz postojećih podataka kako bi se utvrdili uzroci, te predvidjeli budući ishodi i trendovi.
 - Koristi različite sofisticirane statističke tehnike za analizu podataka.
 - Omogućava kvalitetniju podršku donošenju odluka, jer se finansijski podaci iz povijesne perspektive koriste za perspektivu u budućnosti.
- Cilj prediktivne analitike je:
 - kreiranje pouzdanih zaključaka o trenutnoj situaciji i budućim događajima
 - pravovremeno donošenje poslovnih odluka i poduzimanje učinkovitih akcija.

Značaj finansijske analize za CFO



- Finansijska analiza omogućava CFO:
 - trenutnu dijagnozu finansijske sposobnosti preduzeća
 - procjenu učinkovitosti upravljanja preduzećem
 - mjerenje učinaka preduzeća s obzirom na očekivanja (plan) ili rast industrije
 - uvide u snage i slabosti koje izravno utiču na konkurentnost preduzeća
 - informacije neophodne za izradu poslovne strategije preduzeća
 - da se isprave eventualna odstupanja i poduzmu korektivne mjere
 - otkrivanje novih mogućnosti za ulaganja
 - preispitivanje adekvatnosti finansijske politike preduzeća
 - povećanje učinkovitosti postupka finansijske revizije u preduzeću.
- Finansijska analiza kao alat za maksimiziranje dobiti i minimaliziranje rizika:
 - omogućava CFO pravovremeno prepoznavanje (ne)povoljnih tržišnih uvjeta.

Uloga CFO pri implementaciji alata prediktivne analitike



- CFO, u 21. stoljeću, ne smije dozvoliti da se finansijske odluke u preduzeću donose intuitivno.
- CFO korištenjem alata prediktivne analitike:
 - omogućava uspješnije finansijsko upravljanje
 - poboljšava operativnu finansijsku disciplinu u preduzeću.
- CFO - finansijski vizionari:
 - pomoću podataka iz prošlosti, kreirati pouzdane buduće finansijske projekcije.
- CFO - zagovara implementaciju alata prediktivne analitike:
 - s vremenom granica između strateškog planiranja i prediktivne analitike u potpunosti nestaje.
- CFO - predviđa digitalnu transformaciju poslovanja preduzeća, a ne samo finansijske funkcije :
 - npr. ulaganje u ljudske potencijale, robote i umjetnu inteligenciju.

Finansijska analiza i strateško upravljanje



softconsulting

- Strateško upravljanje - 'usko' povezano sa finansijskim odlučivanjem.
- Strateški menadžment utvrđuje poslovne i finansijske ciljeve preduzeća:
 - za njihovu uspješnu realizaciju neophodne su tačne i pouzdane informacije.
- Finansijska analiza - alat za ocjenu i izbor alternativa pri strateškom upravljanju.
- Značaj analize različitih pokazatelja uspješnosti preduzeća:
 - finansijski pokazatelji uspješnosti
 - pokazatelji operativne učinkovitosti
 - pokazatelji zadovoljstva kupaca
 - pokazatelji povezani sa učinkovitošću i zadovoljstvom zaposlenika
 - pokazatelji inovativnosti i kvalitete procesa upravljanja promjenama
 - pokazatelji sudjelovanja preduzeća u društvenom životu okruženja i brige o zaštiti okoline (DOP).
- Strateški menadžment ne smije dozvoliti da neizvjesnost finansijskog odlučivanja preraste u izvjestan finansijski rizik.

Kvalitetan sistem upravljačkog izvještavanja



softconsulting

- Preduzeće osim propisanih (standardnih) finansijskih izvještaja može kreirati i vlastiti sistem izvještavanja, kao podršku strateškom upravljanju.
 - Važnost 'čitanja' finansijskih izvještaja.
- Pri kreiranju kvalitetnog sistema upravljačkog izvještavanja potrebno je:
 - izvršiti definiranje perspektive iz koje se procjenjuju poslovne performanse
 - odrediti područje procjene
 - odrediti razine analize
 - definirati svrhu provođenja procjene poslovanja
 - utvrditi vremenski okvir procjene
 - definirati podatke koji će se koristiti za procjenu
 - odrediti referentne tačke za procjenu uspješnosti poslovanja.
- Osnovne odrednice kvalitetnog sistema upravljačkog izvještavanja su:
 - učinkovitost
 - efikasnost
 - sposobnost prilagođavanja promjenama radi zadržavanja konkurentnosti.

Zadatak analize finansijskih izvještaja



- Zadatak analize finansijskih izvještaja je ispitati i utvrditi:
 - kakva je finansijska ravnoteža između zadatka i sredstava
 - dinamiku i strukturu ukupno angažiranih sredstava
 - dinamiku i strukturu angažiranih stalnih sredstava
 - dinamiku i strukturu angažiranih obrtnih sredstava
 - iznos izgubljenih sredstava
 - dinamiku i strukturu izvora sredstava
 - pokrivenost stalnih sredstava i stalnih zaliha trajnim izvorima
 - kakva je dugoročna finansijska ravnoteža
 - kakva je kratkoročna finansijska ravnoteža
 - usklađenost između stepena likvidnosti aktive i stepena ročnosti pasive
 - kakva je ravnoteža na relaciji prihodi-rashodi-finansijski rezultat
 - kakav je položaj preduzeća u odnosu na konkurenciju i prosjek grane.

Koja je svrha alata prediktivne analitike?



softconsulting

- Transformacija finansijskog upravljanja primjenom prediktivne analitike:
 - iz povjesne perspektive, gledati u buduću perspektivu preduzeća.
- Prediktivna analitika – ‘moćan’ alata strateškog i finansijskog upravljanja:
 - promjena načina poslovanja i finansijskog upravljanja (sa konvencionalnog na digitalno poslovanje)
 - mogućnost korištenja podataka iz različitih izvora (internih i vanjskih)
 - 'brza' finansijska analiza omogućava tržišnu konkurentnost preduzeća
 - bolje razumijevanje organizacijskih performansi
 - kvalitetnija procjena rizika i upravljanje investicijama
 - pravovremeno prognoziranje tržišnih trendova
 - maksimiziranje dobiti itd.
- Značaj operative vrijednosti primjene alata prediktivne analitike za donosiocje odluka:
 - kvalitet, brzina i pouzdanost odluka zasnovanih na podacima.

Koristi primjene alata prediktivne analitike



- Proaktivno upravljanje poslovnim rizicima - alati prediktivne analitike.
- CFO treba podrobnije informacije za predviđanje budućih poslovnih aktivnosti i iniciranje novih investicijskih ciklusa.
 - Povećana kompleksnost poslovanja- finansijska funkcija je banka podataka.
 - Alati prediktivne analitike omogućavaju brzu i preciznu upotrebu podataka.
- Najznačajnije prednosti primjene alata prediktivne analitike su:
 - kvalitetnija projekcija prihoda
 - smanjenje izvanrednih troškova
 - preispitivanje troškova rada
 - poboljšanje učinkovitosti lanca opskrbe itd.
- Različiti digitalni alati prediktivne analitike imaju različite funkcionalnosti.
 - Značaj izbora odgovarajućeg alata prediktivne analitike za unapređenje poslovanje preduzeća.

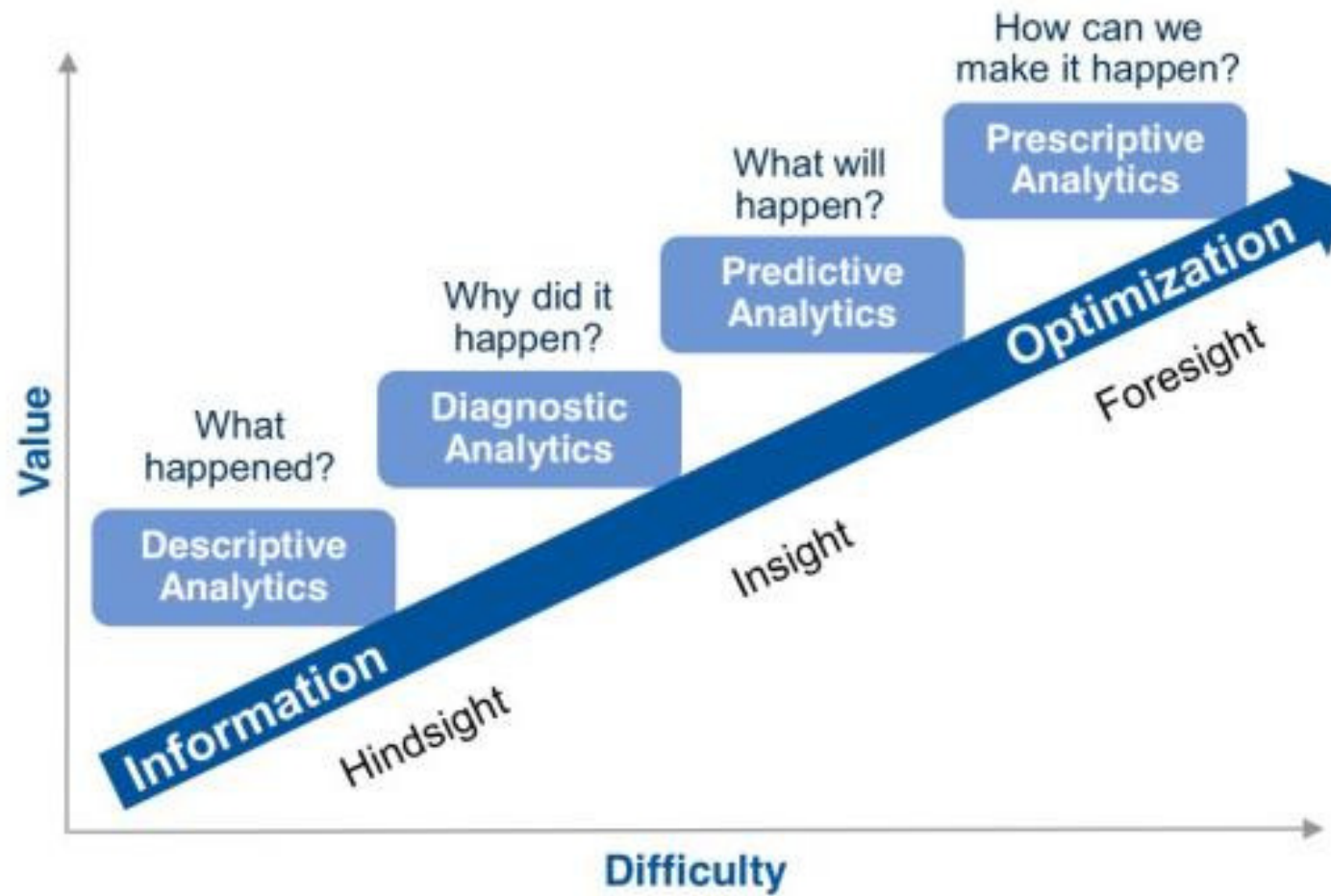
Upravljanje rizicima i prediktivna analitika



softconsulting

- Svaki poslovni poduhvat podrazumijeva određenu količinu rizika.
 - Upravljanje rizicima: izbjeći prijetnje i umanjiti gubitak koji iz njih proizlazi.
 - Transformira se upravljanje rizicima u preduzeću da bi se izbjegli ovi gubici.
- Alati prediktivne analitike:
 - za analizu i identificiranje potencijalnih rizika, sa ciljem njihovog smanjenja
 - pomaže menadžerima pri odlučivanju o mjerama predostrožnosti, kako bi se spriječili ili umanjili nastali gubici.
- Prediktivna analiza - transformira upravljanje rizikom:
 - pomaže pri informiranju o tome što će biti u budućnosti
 - analitičari mogu odrediti širi raspon potencijalnih rizika (nego prije)
 - strateški i risk menadžeri imaju mnogo više opcija za poslovno odlučivanje.
- Prediktivna analitika - 'moćan' alat:
 - sposobnost skeniranja velike količine podataka i prošlih trendova
 - sposobnost prepoznavanja i otkrivanja ranjivosti preduzeća.

Zaključak



Hvala na ukazanom povjerenju !

▶ Kontakt:

- lejla.softic@savjetnik.ba
- www.savjetnik.ba