

THEORETICAL BASES OF FORMATION OF FINANCIAL STRATEGY OF CORPORATION

Ryabov O.V.¹, Isaykina E.E.² (Russian Federation) Email: Ryabov53@scientifictext.ru

¹Ryabov Oleg Vasilievich - PhD in Economy, Associate Professor;

²Isaykina Ekaterina Evgenevna – Undergraduate,
DEPARTMENT OF ECONOMIC,

NORTH-WEST INSTITUTE OF MANAGEMENT - BRANCH

RUSSIAN ACADEMY OF NATIONAL ECONOMY AND STATE SERVICE UNDER THE PRESIDENT OF THE RUSSIAN
FEDERATION,
SAINT-PETERSBURG

Abstract: the article examines theoretical approaches to the definition of financial strategy, its role in the enterprise. The tasks and importance of developing a financial strategy for the organization are reflected. The development of a financial strategy is a complex process, covering all areas of the enterprise. The tasks of the financial strategy are formulated, the analysis of the tools for its implementation is given. The place of the financial strategy in the strategic planning system at the enterprise is determined, the conclusion is made about the importance of the development of financial strategy tools for increasing the efficiency of the enterprise.

Keywords: strategy, financial strategy of the corporation, financial development plan, forecasting.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Рябов О.В.¹, Исайкина Е.Е.² (Российская Федерация)

¹Рябов Олег Васильевич - кандидат экономических наук, доцент;

²Исайкина Екатерина Евгеньевна – магистрант,
кафедра экономики,

Северо-Западный институт управления (филиал)

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации,
г. Санкт-Петербург

Аннотация: в статье рассматриваются теоретические подходы определения финансовой стратегии, ее роль в деятельности предприятия. Отражены задачи и важность разработки финансовой стратегии для организации. Разработка финансовой стратегии представляет собой сложный процесс, охватывающий все сферы деятельности предприятия. В работе сформулированы задачи финансовой стратегии, дан анализ инструментов ее реализации. Определено место финансовой стратегии в системе стратегического планирования на предприятии, сделаны выводы о важности развития инструментов финансовой стратегии для повышения эффективности деятельности предприятия.

Ключевые слова: стратегия, финансовая стратегия предприятия, план финансового развития, прогнозирование.

УДК 336.7

На сегодняшний день финансовая деятельность предприятий связана не только с вопросами финансового характера, такими как управление финансовыми активами, планирование хозяйственной деятельности, изменение активов и др. Финансы предприятия становятся связующим звеном, поскольку весь производственный процесс строится на успешном планировании финансовой деятельности. Стоит отметить, что при этом, на финансовую деятельность предприятий и их функционирование в целом влияют не только внутренние, но и внешние рисковые факторы. Современная неустойчивая экономика влечет за собой постоянные изменения как микро- так и макроэкономических факторов, а, следовательно, и всей внешней финансовой среды. К таким факторам можно отнести изменения макроэкономических показателей, системы государственного регулирования рыночных процессов, конъюнктуры финансового рынка и др. [6, с. 2702]. Чтобы предприятие могло адаптироваться к подобным изменениям необходимо использование эффективных инструментов перспективного управления финансовой деятельностью предприятия. Ярким примером является разработка и реализация финансовой стратегии предприятия, которая позволяет учитывать все происходящие изменения, прогнозировать деятельность предприятия и достигать поставленных целей и задач долгосрочного развития организации [3, с. 156].

Стоит отметить, что термин «финансовая стратегия» является довольно многоликим и в экономической литературе можно встретить разные определения данного понятия.

Прежде всего, любая стратегия имеет свои цели и задачи, направленные на долгосрочное развитие предприятия. При стратегическом планировании также определяются ресурсы, которые необходимы для осуществления мер по реализации стратегии.

Бланк И.А. определяет финансовую стратегию как генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами. По мнению автора, финансовая стратегия охватывает как вопросы

теории, так и вопросы практики, формирования финансов, их планирования и обеспечения. Посредством реализации финансовой стратегии решаются задачи, обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия в рыночных условиях хозяйствования [2, с. 56].

При этом Палкина Е.С. раскрывает данное понятие несколько иначе: «Финансовая стратегия – это функциональная стратегия, которая является неотъемлемой частью общей стратегии предприятия и представляет собой системы долгосрочных целей финансовой деятельности организации и наиболее эффективных путей их достижения». В качестве ключевых элементов, которые должны быть отражены в финансовой стратегии организации, автор выделяет оценку, анализ доступных и необходимых ресурсов и их распределение, оптимизацию пропорций распределения финансовых ресурсов, прогнозирование показателей, постоянный мониторинг затрат и возможность пересмотра финансовой стратегии при существенных изменениях внешней и внутренней среды [5, с. 32].

Подкуйко К.Ю., в свою очередь, считает, что: «Финансовая стратегия представляет собой совокупность долгосрочных целей финансовой деятельности организации и выбор наиболее эффективных путей их достижения». При этом, финансовая стратегия включает в себя определение методов и объема аккумуляции капитала, установление приоритетов финансирования инвестиционных проектов и выбор форм экономического сотрудничества с другими субъектами экономической деятельности [4, с. 45].

Основываясь на определениях, приведенных выше, можно сделать вывод о том, что вопрос о понятии финансовой стратегии в настоящее время является актуальным и дискуссионным.

На наш взгляд, финансовая стратегия – это долгосрочный план действий, направленных на достижение поставленных целей организации, сочетающий в себе выбор инструментов функционирования предприятия, прогноз экономической деятельности на долгосрочную перспективу с учетом изменений, происходящих как внутри экономического субъекта, так и во внешней среде под влиянием общих макроэкономических факторов, а также адаптация предприятия к новым условиям, складывающимся на рынке.

При этом, финансовая стратегия является функциональной стратегией предприятия (наряду с маркетинговой, инновационной, стратегией производства и др.), которая неразрывно связана с корпоративной стратегией, миссией предприятия в целом и с более узкими стратегиями хозяйственных единиц (Рис. 1) [1, с. 252].

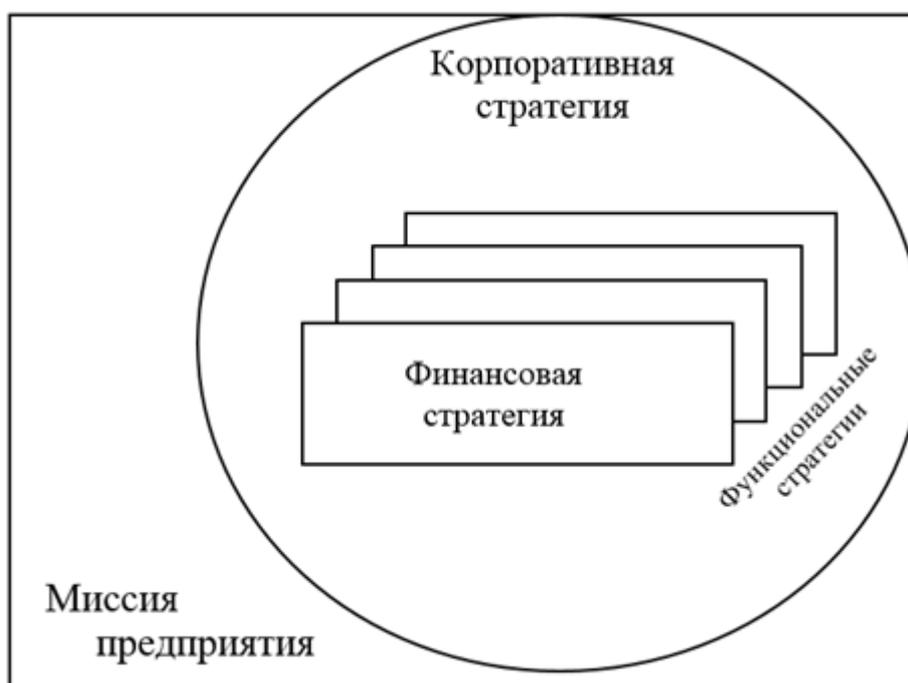


Рис. 1. Место финансовой стратегии в стратегическом планировании на предприятии

- На основании этого можно выделить следующие особенности финансовой стратегии предприятия:
- включает в себя основные направления развития финансово-хозяйственной деятельности и финансовых отношений организации;
 - обеспечивает адаптацию к изменениям условий внешней среды путем управления ресурсами предприятия;
 - учитывает внешние и внутренние изменения условий, влияющих на финансовую деятельность экономического субъекта;
 - обеспечивает выбор наиболее эффективных инструментов и методов достижения поставленных целей и задач;

- включает в себя прогнозирование деятельности, что позволяет формировать долгосрочные цели развития предприятия.

На основании вышеназванных особенностей, можно выделить несколько наиболее весомых задач формирования финансовой стратегии, стоящих перед разработчиками (Рис. 2):

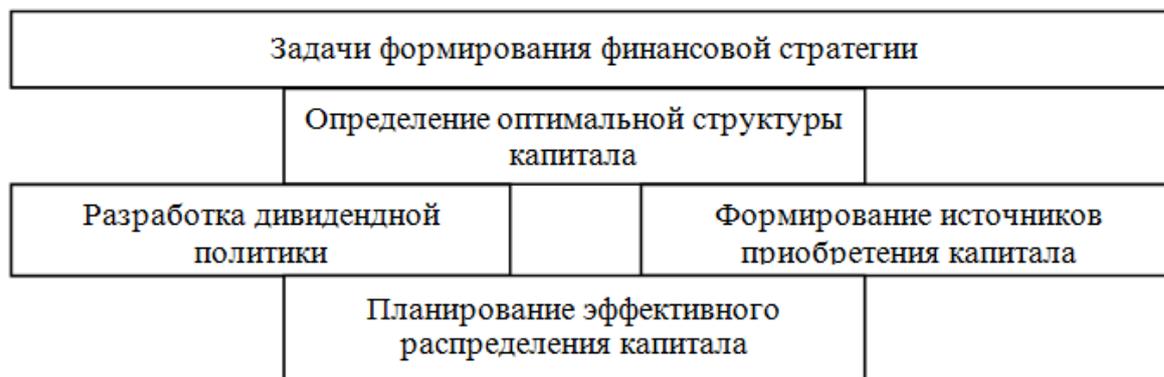


Рис. 2. Задачи формирования финансовой стратегии

Стоит отметить, что наличие финансовой стратегии благоприятно сказывается на финансовой деятельности не только крупных организаций, но и малых предприятий.

Таким образом, можно сделать вывод, что грамотная финансовая стратегия позволяет предприятию эффективно выстраивать свою финансовую деятельность и достигать поставленные цели, и соответственно высоких результатов работы в целом. При этом, финансовая стратегия занимает ключевое место в стратегическом планировании на предприятии, являясь связующим звеном между общей миссией предприятия, его корпоративной стратегии и малыми бизнес-стратегиями, которые разрабатываются непосредственно для отдельных хозяйственных единиц.

Укрупненно роль финансовой стратегии на любом предприятии заключается в обеспечении эффективного развития предприятия. При этом можно выделить следующие положительные черты наличия грамотной финансовой стратегии:

- позволяет оценить реальные финансовые, инвестиционные возможности предприятия;
- учитывает возможные варианты развития событий, к которым могут привести изменения внешних или внутренних факторов;
- выделяет преимущества предприятия, которые можно использовать в дальнейшей деятельности;
- формирует основные показатели, которые необходимы для достижения поставленных целей;
- является частью глобального плана развития предприятия и охватывает не только финансовые аспекты деятельности, но и вопросы общей организационной структуры управления и организационной культуры, а также управленческие решения.

Исходя из этого следует отметить, что разработка финансовой стратегии представляет собой сложный процесс, охватывающий все сферы деятельности предприятия. Продуманная финансовая стратегия позволяет сделать деятельность организации более эффективной и, следовательно, более прибыльной. Наконец, наличие финансовой стратегии несет в себе объективную оценку предприятия на сегодняшний день, и его возможностей на будущий период. Отражая сильные и слабые стороны, в стратегии обозначаются способы решения проблем, пути развития, ставятся четкие цели, основанные на финансовых показателях, и приводятся инструменты для их достижения. Стоит со всей серьезностью относиться к разработке финансовой стратегии в любой сфере деятельности, поскольку финансовая составляющая предприятий и организаций – фундамент экономического развития в целом.

Список литературы / References

1. Стратегический менеджмент: учеб. / Под ред. Петрова А.Н. СПб.: Питер, 2005. 496 с.
2. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия / И.А. Бланк. Киев: Эльга «Ника – Центр», 2004. 720 с.
3. Томпсон А.А., Стрикленд А.Дж. Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии: Учебник для вузов / Пер. с англ. под ред. Л.Г. Зайцева, М.И. Соколовой. М: Банки и биржи. ЮНИТИ, 1998. 576 с.
4. Подкуйко К.Ю. Теоретические основы финансовой стратегии / К.Ю. Подкуйко // Economics, 2017. № 11 (32). С. 43-46.
5. Палкина Е.С. Финансовая стратегия как инструмент реализации инвестиционного потенциала организации / Е.С. Палкина // Инициативы XXI века, 2015. № 4. С. 30-34.
6. Соколова Н.Н., Егорова Т.Н. Финансовая стратегия как важная составляющая общей стратегии компании / Н.Н. Соколова, Т.Н. Егорова // Фундаментальные исследования, 2015. № 2-12. С. 2701-2704.