

УДК 336.6

***ОСНОВНЫЕ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ
ПРЕДПРИЯТИЯ И ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ ЕЕ РАЗРАБОТКИ***

Снигирева Г.Д.

к.э.н., доцент кафедры финансов и экономической безопасности,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Малых Ю.В.

магистрант,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Аннотация

В современной экономической обстановке России огромное количество организаций имеют потребность в наиболее эффективном управлении своей финансовой деятельностью, основываясь на научной методологии планирования основных ее направлений и форм, а также выработке мероприятий в области развития деятельности. При этом наиболее важным инструментом в осуществлении перспективного управления финансовой деятельностью организации выступает формирование более эффективной финансовой стратегии.

Ключевые слова: финансовая стратегия, цели и задачи, элементы, последовательность, составляющие стратегии.

***THE MAIN COMPONENTS OF THE FINANCIAL STRATEGY OF THE
ENTERPRISE AND THE SEQUENCE OF ITS DEVELOPMENT***

Snigireva G.D.

associate professor, department of finance and economic security,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Malykh Y.V.

master's student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Annotation

In the current economic situation in Russia, a huge number of organizations have a need for the most effective management of their financial activities, based on the scientific methodology of planning its main directions and forms, as well as the development of measures in the field of business development. Moreover, the formation of a more effective financial strategy is the most important tool in the implementation of prospective financial management of an organization.

Keywords: financial strategy, goals and objectives, elements, sequence, component strategies.

Финансовая стратегия предприятия представляет собой генеральный план действий в области его обеспечения необходимым количеством денежных средств. Данный вид стратегии предприятия включает в себя вопросы, составляющие по формированию финансов, проведению мер по их планированию и обеспечению, проводит решение задач, которые обеспечивают большой уровень финансовой устойчивости предприятия в современных условиях функционирования. Теоретические аспекты формирования

финансовой стратегии характеризуют объективные закономерности ведения предпринимательской деятельности, вырабатывает основные формы и способы выживания предприятия в постоянно меняющихся условиях, осуществление подготовки и проведения стратегических финансовых операций [7].

Следует отметить, что на сегодняшний день не достаточно рассмотрен такой важный ресурсный фактор, как инвестиционно-инновационная политика в предпринимательстве, который можно определить с позиции сложившихся возможностей предприятий в современных условиях и продвижения товаров (услуг) на рынок с высокой конкурентоспособностью, при низкой степени риска и высокой доходностью [4]. Именно при разработке финансовой стратегии необходимо учитывать данный фактор.

Охватывая всю совокупную деятельность предприятия, финансовая стратегия предприятия формирует мероприятия по оптимизации основных и оборотных средств, проводит более эффективное управление капиталом, оптимизацию налогообложения, выработка более эффективных направлений по распределению и использованию прибыли, осуществление безналичных расчетов, проведение политики в области управления ценными бумагами. Эти направления финансовой деятельности предприятия формируют объекты ее финансовой стратегии [5]. Объектами по разработке и осуществлению финансовой стратегии предприятия выступают совокупные доходы и поступления средств, затраты и выплаты денежных средств, взаимоотношения с налоговыми органами, бюджетными и внебюджетными фондами, взаимоотношения в области кредитования (рисунок 1).



Рис. 1 - Элементы и объекты финансовой стратегии предприятия

Принимая во внимание финансовые возможности организации, объективно проводя оценку внешних и внутренних факторов функционирования предприятия, финансовая стратегия дает возможность обеспечить эффективный уровень соответствия экономических и финансовых возможностей предприятия к текущим условиям, которые имеют место на рынке деятельности. Без учета данных факторов в формировании финансовой стратегии предприятие может стать банкротом.

Организации могут формировать следующие виды финансовых стратегий: генеральную, оперативную и стратегию по выполнению отдельных стратегических задач (стратегия по достижению частных целей).

Более общей, целостной по масштабам планирования, а также по уровню определенных в ней целей выступает генеральная финансовая стратегия предприятия. Данная стратегия формируется на основании нескольких оперативных финансовых стратегий, хотя при этом она не

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

выступает просто их суммой. Генеральная финансовая стратегия определяет направления деятельности организации на довольно продолжительный, но и достаточно прогнозируемый промежуток времени, к примеру, на один год. Эта стратегия содержит в себе взаимоотношения с бюджетами всех уровней, создание и использование доходов предприятия, определяет уровень потребностей в финансовых ресурсах и находит необходимые источники их формирования [3].

Оперативная финансовая стратегия организации более конкретизирует совокупную генеральную финансовую стратегию в более укороченном промежутке времени и реализовывает отдельную часть определенных в генеральной стратегии основных целей. Данный вид финансовой стратегии может быть разработан на один месяц или квартал, при этом она создает стратегию текущего маневрирования финансовыми ресурсами. Оперативная финансовая стратегия имеет своей целью проведение контроля за осуществлением расходования средств и выработке возможных внутренних резервов, что выступает более актуальной целью в современных условиях стагнации экономики в современной России [5].

Оперативная финансовая стратегия регулирует совокупные доходы и поступления денежных средств (осуществление расчетов с покупателями за реализованную продукцию, поступлений по кредитованию организации, доходов от операций с ценными бумагами) и совокупные расходы (по платежам с поставщиками, выплате заработной платы, выплату обязательств перед кредитными организациями и бюджетными органами), что формирует возможность предусматривать все плановые обороты по поступлению и расходованию денежных средств. Оперативная финансовая стратегия создается в границах генеральной финансовой стратегии, при этом она ее детализирует на определенном промежутке времени [1].

У стратегии по выполнению отдельных стратегических задач (стратегия по достижению частных целей) нет ограничений по промежутку времени, который охватывает планирование, хотя она ограничивается решением частной или одной стратегической задачи или цели. Данный вид стратегии заключается в эффективной реализации финансовых операций, которые направлены на обеспечение мероприятий по реализации основной главной стратегической цели. Таким образом, стратегия по достижению частных целей определенным образом «накладывается» на генеральную или оперативную финансовую стратегию, при этом она не противоречит поставленным в них целям [5].

Основной целью формирования финансовой стратегии предприятия выступает обеспечение его достаточными и необходимыми финансовыми ресурсами. Таким образом, финансовая стратегия предприятия обеспечивает:

- формирование необходимого уровня финансовых ресурсов и стратегическое управление ими;
- определение важных направлений деятельности предприятия и сосредоточение на их осуществлении мероприятий, использование резервов на уровне финансового руководства предприятия;
- поэтапное достижение определенных задач;
- соответствие направлений финансовой деятельности предприятия его экономическому положению и возможностям;
- осуществление объективного учета финансово-экономического положения предприятия в текущем месяце, квартале, годе;
- формирование необходимых стратегических резервов;
- осуществление учета экономических и финансовых возможностей данного предприятия и его основных конкурентов;

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

- нахождение основной угрозы со стороны конкурентов, мобилизация необходимых усилий на ее устранение и более рациональный выбор направлений финансовых мероприятий;

- осуществление борьбы за инициативу в целях достижения важного превосходства над конкурентами [6].

Основная стратегическая цель в соответствии с имеющимися требованиями рынка и возможностями данной организации заключается в разработке и выполнении финансовой стратегии предприятия, где формируются основные задачи по управлению финансами через исполнителей и основных направлений деятельности [2].

Задачами финансовой стратегии предприятия выступают:

- изучение основных законов и характера управления финансами на предприятии;

- выработка основных условий по подготовке различных вариантов по формированию финансовых ресурсов организации и направлений работы финансового руководства в период кризисного или неустойчивого финансового состояния;

- формирование взаимоотношений с позиций финансов с основными покупателями и поставщиками, кредитными организациями, налоговыми органами или бюджетами;

- определение резервов и формирование ресурсов предприятия для более рационального использования имеющихся мощностей, основных и оборотных средств;

- обеспечение деятельности организации необходимыми финансовыми ресурсами;

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

- проведение мероприятий по эффективному вложению временно свободных денежных средств предприятия в целях получения максимально возможного уровня прибыли;
- нахождение способов осуществления эффективной финансовой стратегии по использованию финансовых возможностей, разработка новых видов товаров и всесторонняя подготовка персонала организации к работе;
- формирование финансовых стратегических взглядов потенциальных конкурентов, их финансовых, производственных и экономических возможностей, выработка и проведение мероприятий по обеспечению необходимого уровня финансовой устойчивости;
- определение способов по подготовке выхода из текущей кризисной ситуации, применение методов по управлению кадрами предприятия в неустойчивом финансовом состоянии и мобилизация возможностей всего коллектива по его преодолению [8].

Важнейшее внимание при выработке финансовой стратегии должно уделяться полноте определения денежных доходов, проведению мобилизации внутренних резервов предприятия, максимально возможному сокращению себестоимости продукции, эффективному распределению и использованию чистой прибыли, определению требуемого уровня оборотного капитала, более рациональному использованию капитала организации. Финансовая стратегия вырабатывается при учете рисков неплатежей, скачков уровня инфляции и прочих форс-мажорных обстоятельствах. Данная стратегия должна быть полностью в соответствии с производственными задачами, в результате необходимости ее нужно корректировать и изменять. Осуществление контроля за выполнением финансовой стратегии проверяет необходимый объем поступлений доходов, рациональное и экономное их использование. Хорошо проводимый финансовый контроль дает возможность определять внутренние

резервы, увеличивать уровень рентабельности деятельности предприятия, увеличивать денежные поступления [2].

Важнейшей составной частью финансовой стратегии выступает формирование внутренних нормативов, при помощи которых формируются, к примеру, основные пути по распределению прибыли предприятия, вырабатываются ограничения показателей ликвидности, предельная величина соотношений стоимости собственного и заемного капитала, уровень кредиторской и дебиторской задолженности, которые применяются в практической деятельности российских и зарубежных предприятий.

Эффективность финансовой стратегии организации проявляется через взаимоуравновешивание теории и практики применения финансовой стратегии, при полном соответствии финансовых стратегических целей существованию реальной экономической и финансовой возможности предприятия при четкой централизации финансового стратегического управления, при гибкости методов его использования, опираясь при этом на изменения финансово-экономической ситуации на рынке функционирования предприятия [6].

Предложения по формированию финансовой стратегии организации вырабатываются на основании сделанных выводов, которые получены на основании полученных результатов финансового анализа. Предложения могут быть сформированы по объектам и составляют генеральной финансовой стратегии организации в нескольких вариантах при обязательной количественной оценке предложений и проведения оценки уровня влияния предложений на статьи бухгалтерского баланса предприятия и отчета о финансовых результатах. По каждому варианту создания финансовой стратегии формируется прогнозный баланс и отчет о финансовых результатах при учете проведения количественной и качественной оценки предложений, которых входят в финансовую стратегию.

В зависимости от наличия внешних условий, реализации определенного варианта формирования генеральной финансовой стратегии ежеквартально создается оперативная финансовая стратегия при учете финансовых показателей, которые были достигнуты в предшествующем периоде (месяце, квартале). При необходимости решения в организации назревшей конкретной финансовой задачи формируется стратегия по достижению частных целей на месяц, квартал, год [5].

В финансовой стратегии проводится планирование важнейших характеристик финансового состояния предприятия – уровня ликвидности, кредитоспособности, возможности банкротства, а также коэффициентов финансовых результатов. Для получения максимальной эффективности при формировании финансовой стратегии необходимо соблюдение определенной последовательности действий [3]. Последовательность формирования финансовой стратегии представлена на рисунке 2.

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»



Рис. 2 - Последовательность формирования финансовой стратегии предприятия

Как видно из рисунка 2, процесс разработки финансовой стратегии организации начинается с подготовительного этапа, на котором проводится финансовый анализ деятельности данной организации, осуществление прогнозирования внешней экономической среды, формирование перспективной программы по развитию деятельности предприятия при учете ожидаемых поступлений и расходования финансовых ресурсов. На основании проведенной

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

оценки по полученным результатам финансового анализа деятельности за отчетный период времени сложившейся на предприятии финансовой ситуации, при учете возможных изменений внешней среды, направлений развития деятельности предприятия, получения требуемого уровня финансовых средств создается цель финансового планирования – это стратегическая цель финансовой стратегии предприятия.

Далее происходит формирование основных критериев совершенствования финансового состояния предприятия на плановый промежуток времени, создаются несколько вариантов предложений к формированию финансовой стратегии предприятия, в дальнейшем осуществляется количественная и качественная оценка данных предложений, в итоге делается отбор основных предложений, которые отвечают достижению основного критерия совершенствования финансового состояния данной организации [6].

Таким образом, особое внимание при формировании финансовой стратегии необходимо уделять обоснованию суммы финансовых ресурсов, структуры их формирования и направления их расходов для определения задач и целей, которые связаны с прогнозированием изменений по объему производства и продажи продукции. Финансовая стратегия дает возможность предвидеть увеличение объемов производства для получения более высокого экономического эффекта. Создание рациональной финансовой стратегии необходимо проводить на основании оценки реальных потребностей, возможности по аккумулярованию собственного капитала, а также по привлечению заемных источников.

Библиографический список:

1. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров [Текст] / Т.И. Григорьева. - М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2015. - 462 с.
2. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] / В.В. Ковалев. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Проспект, 2015. - 1104 с.
3. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие [Текст] / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2016. - 216 с.
4. Снигирева, Г.Д. Формирование и развитие инвестиционной системы в предпринимательской среде /Г.Д. Снигирева // Потенциал социально-экономического развития Российской Федерации в новых экономических условиях: материалы международной научно-практической конференции [Электронное издание]. – М.:ЧОУВО «МУ им. С.Ю.Витте»,2016- С.556-560.
5. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент. Теория и практика. [Текст]: Учебное пособие / Е.С. Стоянова. – М.: Перспектива, 2015. – 245с.
6. Теплова, Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями [Текст]: учебник для ВУЗов. / Т.В.Теплова. – М.: ГУ ВШЭ. 2016. - 504с.
7. Финансы [Текст]: учебник для ВУЗов. под ред. проф. М.В.Романовского, проф. О.В.Врублевского, - М.: Издательство «Перспектива», 2016. – 541с.
8. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник. Под ред. Поляка С.П. М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2015. - 376с.

Оригинальность 76%