



УДК 658.15:005

ФОРМУВАННЯ МЕХАНІЗМУ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА

Студ. К.А. Симонян, МГФБ-1-18,
Науковий керівник, доц. Ю.В. Махнарилов
Київський національний університет технологій та дизайну

Метою та завданням дослідження є розробка методичних основ побудови механізму вибору варіантів фінансової стратегії та застосування методів оцінки ефективності реалізації стратегії для підвищення стратегічної обґрунтованості управління підприємством.

Об'єктом дослідження є стратегія розвитку підприємства.

Методи та засоби дослідження. Теоретичною та методологічною базою роботи є монографії, статті з дослідження стратегій розвитку підприємства, законодавчі та нормативно-правові акти тощо.

Практичне значення отриманих результатів удосконалення ефективності реалізації стратегії сприяє встановленню взаємозв'язку між рівнем успішності управління підприємством та ступенем досягнення стратегічних цілей, направлених на зростання його ринкової вартості.

Результати дослідження. Процес розробки стратегії ґрунтується на ретельному вивченні ймовірного напрямів розвитку й діяльності та полягає в виборі загального напрямку діяльності підприємства, ринків збуту продукції, залучення споживачів, методів конкуренції, всіх видів ресурсів для ведення бізнесу.

Метою діяльності підприємства в ринкових умовах є отримання прибутку. Тому важливо в період стратегічного планування максимально врахувати фактори й аспекти подальшого розвитку підприємства для обґрунтованого визначення величини прибутку та забезпечення певного рівня прибутковості.

Сьогодні потреба формування фінансової стратегії є важливим складником успішного функціонування будь-якого підприємства, незалежно від розміру, організаційно-правової форми та виду діяльності. Чимало досліджень висвітлюють тему фінансової стратегії та її реалізації на прикладах певних суб'єктів господарювання. Через динамічність зовнішнього середовища постає проблема формування фінансової стратегії з урахуванням впливу значної кількості чинників екзогенного та ендогенного характеру на діяльність підприємств, що потребує подальшого дослідження [4, с. 140]

Стратегія підприємства - це систематичний план його потенційної поведінки в умовах неповноти інформації про майбутній розвиток середовища та підприємництва, що включає формування місії, довгострокових цілей, а також шляхів і правил прийняття рішень для найбільш ефективного використання стратегічних ресурсів, сильних сторін і можливостей, усунення слабких сторін та захист від загроз зовнішнього середовища задля майбутньої прибутковості [3, с. 201].

Для досягнення стратегічних цілей уся організація має діяти стратегічно, розробляючи стратегії різного типу.

Існують такі групи стратегій, які складають «стратегічний набір» [5]:

- загальні корпоративні для всієї організації в цілому;
- загальні конкурентні за окремими бізнес-напрямами;
- функціональні для кожної з функціональних підсистем підприємства.

Так, фінансова стратегія знаходиться на нижньому ступені ієрархії стратегій підприємства і безпосередньо визначається вищестоящими стратегіями (корпоративною і конкурентною). Разом з виробничою, кадровою, маркетинговою і іншими функціональними стратегіями, фінансова стратегія визначає шляхи досягнення конкретних цілей організації, що стоять перед її окремими підрозділами та службами й спрямована на конкретний об'єкт – фінанси підприємства.



Фінансова стратегія є невід'ємною складовою генеральної стратегії. Під фінансовою стратегією слід розуміти формування системи довгострокових цілей фінансово-господарської діяльності й вибір найефективніших шляхів їх досягнення, зважаючи на тенденції розвитку фінансового ринку.

Механізм фінансової стратегії розвитку підприємства – це способи та методи реалізації конкретних процесів надходження фінансових ресурсів на підприємстві або утримання існуючих ресурсів у його відтворювальному циклі. Механізм фінансової стратегії підприємства класифікуються за такими ознаками: сфера впливу фінансового механізму, напрямок, суб'єкт і об'єкт впливу фінансового механізму (компоненти ресурсів підприємства), рівень використання фінансового механізму, ступінь універсальності, глибина часового горизонту, метод впливу (характер впливу на фінансові потоки), кількість бізнес-процесів, які охоплюються механізмом, спосіб актуалізації фінансового механізму.

Згідно наукових поглядів І.О. Бланка фінансова стратегія виступає «сформованою системою довгострокових цілей фінансової діяльності підприємства і найбільш ефективних шляхів їх досягнення, які визначаються фінансовою ідеологією» [1].

Оскільки фінансова стратегія є складовою частиною загальної стратегії економічного розвитку підприємства, вона підпорядковується загальній стратегії та має бути узгоджена з її цілями та напрямками. В цьому зв'язку якщо загальну стратегію економічного розвитку підприємства розглядати як систему, то фінансова стратегія може виступати в якості елемента цієї системи. Зважаючи на теорію систем, як сама система впливає на елементи, які її утворюють, так і кожен з елементів впливає на стан, якісні та кількісні характеристики системи.

Якщо основною метою корпоративної стратегії є досягнення високих темпів економічного зростання й підвищення конкурентної позиції на товарному ринку, то метою фінансової стратегії є ефективне забезпечення цієї стратегії фінансовими ресурсами, які залежать від тенденцій розвитку окремих сегментів фінансового ринку (комерційні банки, інвестиційні фонди, страхові компанії, пенсійні фонди).

Якщо тенденції розвитку товарного й фінансового ринків не співпадають, може виникнути ситуація, коли цілі корпоративної стратегії розвитку підприємства не можуть бути реалізовані у зв'язку з фінансовими обмеженнями. В цьому випадку фінансова стратегія вносить певні корективи до загальної стратегії розвитку підприємства. З іншого боку, підприємства повинні використовувати всі можливі джерела фінансування корпоративної стратегії [2].

Висновки. Фінансова стратегія повинна містити заходи щодо стабілізації фінансового стану в умовах впливу внутрішнього та зовнішнього середовища. Опрацьовуючи фінансову стратегію особливу увагу необхідно приділити виробничому процесу продукції, яка спроможна конкурувати, зниженню собівартості продукції, ефективному використанню факторів виробництва, оптимальний розподіл прибутку тощо.

Ключові слова: ефективність, напрямки підвищення ефективності роботи підприємства, фінансова стратегія.

ЛІТЕРАТУРА

1. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия / И.А. Бланк. — К. : Ника-Центр; Эльга, 2010. — 720 с.
2. Інвестування в Україні в умовах глобалізації / В.Г. Федоренко, І.М. Грищенко, Т.Є. Воронкова] — К. : ТОВ «ДКС центр», 2016. — 324 с.
3. Стрикленд А.Дж., Томпсон, А.А. Стратегический менеджмент. Искусство разработки и реализации стратегии : учебник / А.Дж. Стрикленд, А.А. Томпсон. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 578 с.
4. Потій В. З. Фінансова стратегія підприємства як складова фінансового управління / В.З. Потій, О.М. Дем'яненко // Збірник наук. праць Національного ун-ту Державної податкової служби України. — 2009. — № 2. — С. 26-29.
5. Джерела фінансування інвестицій підприємств України / В.Г. Федоренко, М.П. Денисенко, Т.Є. Воронкова. — К. : «ДСК центр», 2012. — 328 с.