

РОЛЬ ТА МІСЦЕ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ОРГАНІЗАЦІЇ В ЗАБЕЗПЕЧЕННІ ЇЇ ЕФЕКТИВНОГО РОЗВИТКУ

Вінницький національний технічний університет

Анотація

В статті було проаналізовано роль та місце фінансової стратегії в забезпеченні ефективного розвитку організації. На підставі аналізу літературних джерел визначено основні етапи розробки та впровадження фінансової стратегії в забезпеченні ефективного розвитку організації.

Ключові слова: фінансова стратегія, розробка, реалізація, організація.

Abstract

The article analyzed the role and place of the financial strategy in ensuring the effective development of the organization. Based on the analysis of literary sources, the main stages of the development and implementation of financial strategy in ensuring the effective development of the organization are determined.

Keywords: financial strategy, development, implementation, organization.

Вступ

У сучасних ринкових умовах все більш актуальним стає вибір стратегічних напрямків розвитку та забезпечення економічного зростання діяльності організації в довгостроковій перспективі. Організації вкрай важливо своєчасно і адекватно реагувати на зовнішні чинники ринкового середовища, такі як фінансова криза, зміни в податковому законодавстві, нестабільна політична ситуація в країні, зміна тарифів по експортно-імпорتنим операціям, різке коливання курсу валют.

Висока конкурентоспроможність, платоспроможність, фінансова стабільність і рентабельність організації може бути забезпечена за план грамотного ведення фінансової політики, що, в свою чергу, передбачає управління активами і пасивами, інвестиціями, витратами, обіговими коштами, прибутком. Взаємозв'язок таких складових ставить фінансову стратегію організації в основу її управління.

Актуальність розробки ефективної фінансової стратегії організації обумовлена тим, що фінансові ресурси є джерелом формування інших видів ресурсів (матеріальних, трудових, інвестиційних) і можуть лімітувати масштаби діяльності організації.

Результати дослідження

Найбільш точно сутність поняття фінансової стратегії відображається у визначенні, яке сформулював Бланк І.А.: «Фінансова стратегія являє собою один з найважливіших видів функціональної стратегії підприємства, що забезпечує всі основні напрями розвитку його фінансової діяльності та фінансових відносин шляхом формування довгострокових фінансових цілей, вибору найбільш ефективних шляхів їх досягнення, адекватного коригування напрямків формування та використання фінансових ресурсів при зміні умов зовнішнього середовища» [1].

Під час проведення дослідження, впровадження фінансової стратегії в організацію, етапи формування фінансової стратегії можна виділити в три основні блоки:

- 1) розробка фінансової стратегії;
- 2) реалізація фінансової стратегії;
- 3) коригування фінансової стратегії.

Всі ці три блоки по своїй важливості не можна вважати рівноцінними, оскільки обґрунтування розробки фінансової стратегії може значно спростувати процедуру її реалізації або не вимагати постійного коректування.

У свою чергу, ефективна реалізація фінансової стратегії є основою для пошуку шляхів вдосконалення фінансової діяльності організації в цілому. Фінансові рішення щодо коригування фінансової стратегії можуть забезпечувати організації сталий розвиток в довгостроковому періоді [2].

На нашу думку, найбільш відповідальним етапом формування фінансової стратегії є

етап її розробки. Розробку фінансової стратегії варто починати з встановлення конкретної мети, яку хоче досягти підприємство. Саме від коректності поставленої мети буде залежати період, на який розробляється фінансова стратегія, обсяги інформації, необхідні для прийняття рішення про вибір конкретної стратегії. Ставлячи перед собою кінцеву мету фінансової стратегії, варто проаналізувати обсяги капіталу і активів, джерела їх фінансування [3] та ефективність їх використання, а також встановити допустимий рівень фінансового ризику в умовах реалізації відповідної стратегії.

Керівництву організації і фінансовим менеджерам важливо встановити період, протягом якого реалізація фінансової стратегії буде актуальна. На відповідні рішення будуть впливати фактори:

- тривалість терміну реалізації загальної стратегії, в рамках якої повинна бути реалізована конкретна фінансова стратегія (або кілька фінансових стратегій);
- динаміка кон'юнктури фінансового ринку і економіки країни в цілому;
- галузеві особливості та масштаби діяльності організації;
- етап життєвого циклу організації [4].

Реалізація фінансової стратегії вимагає постійного контролю на оперативному і стратегічному рівні. Контроль фінансової стратегії здійснюється з метою забезпечення прибутковості і ліквідності організації в короткостроковий період з ціллю забезпечення зростання і підтримки позитивного іміджу (або виходу з кризи) в довгостроковий період. На рівні оперативного планування здійснюється контроль за бюджетом, відбувається пошук слабких місць і встановлюються причини відхилення від планових показників, забезпечується мотивація для прийняття ефективних управлінських рішень.

В рамках стратегічного планування контроль передбачає розробку альтернативної стратегії на підставі критичного аналізу змін внутрішніх та зовнішніх чинників, аналіз ефективності інноваційних та інвестиційних рішень [5]. Етап розробки фінансової стратегії завершується прийняттям рішення про реалізацію конкретної стратегії. Обрана фінансова стратегія повинна більшою мірою відповідати інтересам організації, сприяти його розвитку, підвищенню рентабельності і платоспроможності.

Етапи реалізації та коригування фінансової стратегії здійснюються паралельно, оскільки своєчасне виявлення негативних тенденцій в реалізації такої стратегії дозволяє вчасно вносити зміни і запобігти негативним результатам в довгостроковому періоді.

Висновки

Отже, на нашу думку, обґрунтована фінансова стратегія є основою ефективної фінансової діяльності будь-якої організації і важливим фактором забезпечення його конкурентоспроможності як в близькій, так і у віддаленій перспективі. Також, слід зауважити, що ефективна фінансова стратегія повинна не лише мінімізувати наслідки появи можливих ризиків, але й сприяти забезпеченню фінансової стійкості і платоспроможності організації.

СПИСОК ВИКОРИСТАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Бланк И. А. Финансовая стратегия предприятия / И. А. Бланк. – Киев : Эльга, Ника-Центр, 2014. – 720 с.
2. Ильшева Н. Н. Финансовая стратегия организации – понятие, содержание и анализ / Н. Н. Ильшева, С. И. Крылов // Финансы и кредит. – 2014. – №17. – С. 8–17.
3. Zianko V. Model of financial support for innovative Activities of small enterprises / V. Zianko, L. Nikiforova, X. Dong // Scientific bulletin of Uzhhorod University. Series «Economics». – Issue 2(50). – 2017. – С. 267-272.
4. Томпсон А. А. Стратегический менеджмент / А. А. Томпсон, А. Дж. Стрикленд. – М. : ИД Вильямс, 2016. – 928 с.
5. Яковлева И.Н. Справочник по финансовой стратегии и тактике / И.Н. Яковлева. – М. : Профессиональное издательство, 2009. – 336 с.

Нікіфорова Лілія Олександрівна - к.е.н., доцент каф. ЕПВМ, Вінницький національний технічний університет, м. Вінниця, e-mail: nikiforovalilia@gmail.com, nikiforova@vntu.edu.ua

Гурневич Анастасія Григорівна – студентка групи ІЯП–18м, факультет комп'ютерних систем і автоматики, Вінницький національний технічний університет, Вінниця.

Nikiforova Liliya Oleksandrivna – Ph.D. (Econ.), Associate Professor, Associate Professor of Business Economics and Production Management, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsa.

Hurnevych Anastasia Grigorievna - student of the group of INP-18m, faculty of computer systems and automatics, Vinnytsia National Technical University, Vinnytsia.