



УДК 31:336

ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА

Студ. Є. В. Вахненко, гр. БФ-1-17
Науковий керівник доц. О. І. Кремень
Київський національний університет технологій та дизайну

Мета і завдання. Мета дослідження полягає у обґрунтуванні сутності фінансової стратегії підприємства як елементу загального економічного плану, його розвитку та розкриття теоретичних аспектів, етапів розробки фінансової стратегії як інструменту стабілізації фінансового стану суб'єктів господарювання. Досягнення мети потребує вирішення наступних завдань: обґрунтувати сутність фінансової стратегії підприємства держави, дослідити теоретичні аспекти формування фінансової стратегії як складової загального економічного плану підприємства та необхідність її практичної реалізації.

Об'єкт та предмет дослідження. Об'єктом дослідження є фінансова стратегія держави, а предметом – теоретичні та практичні аспекти її формування.

Методи та способи дослідження. Для розкриття сутності та вивчення особливостей формування фінансової стратегії підприємства використані такі методи: монографічний, табличний, методи аналізу та узагальнення, систематизації та порівняння.

Наукова новизна та практичне значення одержаних результатів. Набуло подальшого розвитку обґрунтування сутності фінансової стратегії розвитку підприємства як динамічного процесу, що орієнтує діяльність підприємства на досягнення головної цілі та реалізацію його місії під впливом вимог і можливостей ринкового середовища. У запропонованому розумінні стратегія розвитку підприємства виключає можливість застарівати на етапі впровадження завдяки сформованому механізму реагування на основні швидко-змінні умови середовища. Окрім того, у процесі її реалізації передбачається високий рівень адаптації до зростаючого рівня конкуренції.

Результат дослідження. Фінансова стратегія підприємства, як одна із базових стратегій, виступає складовою загальної стратегії підприємства і має відповідати їй за метою та завданнями. Наразі є особливо важливим визначення її місця в стратегічному наборі підприємства, зокрема у системі інших функціональних стратегій.

Розроблення фінансової стратегії підприємства – це генеральний план, за допомогою якого керівники підприємства формують, розподіляють та використовують фінансові ресурси підприємства з метою одержання максимального прибутку. Якісно розроблена фінансова стратегія підприємства надає змогу забезпечити фінансову стабільність підприємства за умови якісної оцінки фінансового стану підприємства, формування методики оцінки фінансових ризиків зовнішнього і внутрішнього характеру та вчасного коригування рішень щодо управління фінансами підприємства

Теорія фінансової стратегії, досліджуючи об'єктивні економічні закономірності ринкових відносин, дозволяє здійснити розробку форм та способів виживання та розвитку підприємства за нових умов. Фінансова стратегія включає методи та практику формування фінансових ресурсів, їх планування та забезпечення фінансової стійкості підприємства в ринкових умовах господарювання. Вона охоплює всі форми фінансової діяльності підприємства: оптимізацію основних та оборотних коштів, формування та розподіл прибутку, грошові розрахунки та інвестиційну політику. У процесі розробки стратегії особлива увага приділяється виробництву конкурентоспроможної продукції, мобілізації внутрішніх ресурсів, максимальному зниженню собівартості продукції, формуванню та розподілу прибутку, ефективному використанню капіталу підприємства тощо.

Важливе значення для формування фінансової стратегії має врахування факторів ризику, зокрема, ризику неплатежів, інфляційних коливань, фінансової кризи. У цих умовах



з'являється необхідність передбачення майбутнього стану підприємства, а це можливо тільки при використанні фінансової стратегії діяльності підприємства.

На сучасному етапі розвитку економіки науковці та практики у своїх дослідженнях все більше уваги звертають на проблему формування фінансової стратегії підприємств як складової загальної стратегії. Такий підхід пов'язаний з тим, що фінансова діяльність суб'єктів господарювання вже не може бути звуженою до оперативного управління окремими складовими фінансових ресурсів: джерелами та напрямками їх використання. На це вказують, зокрема, такі учені, як І. Бланк, А. Петрова, Л. Диканьтаїн. Однак у роботах відсутній єдиний підхід щодо визначення як поняття фінансова стратегія, так і стратегії фінансового розвитку, що стримує розробку дієвих механізмів управління останньою. Аналіз хронології та змісту наукових публікацій, присвячених проблемі формування фінансової стратегії на підприємствах виробничих галузей, вказує, що вони кореспондують з тенденціями макроекономічних показників в економічному секторі України. Таким чином, можна зробити висновок, що фінансова стратегія підприємства – це визначення довгострокових фінансових цілей та завдань підприємства, що включають в себе формування, управління та планування його фінансових ресурсів з метою підвищення вартості підприємства за умови забезпечення фінансової рівноваги.

Структурно фінансова стратегія підприємства складається із стратегії управління активами; стратегії управління капіталом; інвестиційної стратегії; стратегії управління грошовими потоками; стратегії управління фінансовими ризиками; стратегії антикризового управління; стратегії узгодження фінансових цілей та якості управління фінансовою діяльністю підприємства. Побудова ефективної фінансової стратегії дає менеджерам вищої ланки підприємства змогу вчасно вирішувати такі важливі завдання, як ефективне формування, розподіл та використання фінансових ресурсів підприємства; оцінка фінансового стану підприємства за допомогою фінансового аналізу таких важливих показників, як фінансова стійкість, рентабельність, визначення напрямів їх удосконалення шляхом оптимізації капіталу підприємства та розподілу його прибутку; визначення об'єктів для проведення інвестиційної діяльності підприємства, шляхом аналізу фінансового ринку; проведення моніторингу внутрішнього та зовнішнього фінансового середовища для виявлення фінансових загроз підприємству та вчасне їх усунення; побудова фінансових планів на коротко-, середньо- та довгострокову перспективи з урахуванням головної мети створення підприємства; створення резервних фінансових фондів підприємства на випадок негативних змін внутрішнього та зовнішнього фінансового середовища.

Висновки. Побудова ефективної фінансової стратегії розвитку підприємства залежить від основної мети діяльності підприємства – одержання максимального прибутку. Фінансова стратегія дає можливість сформулювати фінансові резерви підприємству як засобу для протистояння можливим змінам зовнішнього середовища. За допомогою такої стратегії можна оцінити результати поточної діяльності та визначити пріоритетні напрями управління підприємством.

Ключові слова: фінансова стратегія, ефективна фінансова стратегія, прибутковість, , зовнішнє і внутрішнє середовище, управління підприємством.

ЛІТЕРАТУРА

1. Бучакчийська. Ю. А. Теоретичні засади формування фінансових стратегій підприємства. Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. 2014. № 4(28). С. 118-121
2. Блакита Г. В. Методологічні аспекти моделювання фінансової стратегії торговельних підприємств. Матеріали міжнар. наук.-практ. конф. «Розвиток України в ХХІ столітті: економічні, соціальні, екологічні, гуманітарні та правові проблеми», (11 берез. 2010 р.). Вінниця. 2010. Ч.2. С. 13-19.
3. Іванюк У. В. Теоретичні засади формування фінансових стратегій. Економіка. Менеджмент. Підприємництво. 2013. № 25(1). – С. 73-83.