

# СУЩНОСТЬ И РОЛЬ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Чебыкина Марина Владимировна<sup>1</sup>, Монастырева Светлана Вячеславовна<sup>2</sup>

Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

**Аннотация:** Статья посвящена роли стратегии для предприятия. Исследована экономическая сущность финансовой стратегии. Определена финансовая политика предприятия по основным направлениям финансовой деятельности. Рассмотрены задачи формирования финансовой стратегии.

**Ключевые слова:** стратегия, финансовая стратегия, стратегия предприятия.

Термин стратегия имеет греческое происхождение (от греч. *stratos* – «войско», *ago* – «веду»). Как можно догадаться, исторически термин связан с искусством ведения войн. В настоящее время существует множество определений стратегии. Например, В.С. Ефремов определяет ее так: «Стратегия бизнеса - это образ действий, обуславливающий вполне определенную и относительно устойчивую линию поведения производственно-коммерческой организации на достаточно продолжительном историческом интервале». А. Чандлер дает другое определение стратегии: «Стратегия есть определение основных долгосрочных целей и задач организации, принятие курса действий и размещение ресурсов, необходимых для выполнения этих целей» [1,2].

Стратегия предприятия – это план действий, цель которого – укрепить своё конкурентное преимущество на рынке. То есть, стратегия любого предприятия должна быть связана с целями предприятия, бизнеса и быть ориентирована на пути их достижения. Роль стратегии для предприятия крайне важна. Она состоит в том, что сотрудники предприятия действуют согласно выбранной стратегии в процессе принятия решений и добиваются более высоких результатов только после того, как определяются в основных направлениях развития, целях и принципах действия. [3]

В рыночных условиях любое предприятие имеет свою стратегию, при этом не обязательно документально оформленную. Как правило, у любой организации имеется свой сценарий поведения на рынке, определенные подходы к принятию решений и т.д.

Финансовая стратегия не так давно рассматривается в экономической литературе, как обособленная стратегия. Выделение данной стратегии произошло из-за выявления ключевой роли финансовых ресурсов на предприятии, т.к. именно данный вид ресурсов может быть преобразован в любой другой с минимальным временным интервалом. [4,7]

---

<sup>1</sup>Доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

<sup>2</sup>Студент 1 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета.

Определение финансовой стратегии предполагает различные подходы в современной научно - экономической литературе. Это можно объяснить тем, что данное понятие рассматривается в различных аспектах: как механизм принятия и осуществления управленческих решений по финансированию деятельности предприятия, план действий по достижению целей или как элемент финансового или стратегического менеджмента и возможные другие.

Финансовая стратегия – это сложная многофакторная модель действий и мер, ориентированных на достижение поставленных долгосрочных целей, на основе, которой прорабатывается политика привлечения и использования финансово-ресурсного потенциала предприятия. [5,6]

Эта политика включает конкретный механизм формирования требуемого объема финансирования за счет различных источников и форм, а также механизм эффективного вложения этих ресурсов в активы организации, ориентируясь при этом на состояние внешней среды и поддержание устойчивого финансового положения организации.

Финансовая стратегия предприятия относится к группе функциональных стратегий и является одним из важнейших видов. Стратегия охватывает все основные направления развития финансовой деятельности и финансовых отношений предприятия, а также быстро адаптируется под изменения внешних условий финансовой деятельности предприятия. Кроме того, данная стратегия способна формировать специфические финансовые цели долгосрочного развития предприятия.

Экономическая сущность финансовой стратегии обусловлена финансовыми отношениями компании с экономическими субъектами и государственными органами, взаимодействием с ними в процессе осуществления деловых отношений в области финансов.

Актуальность данной темы объясняется необходимостью финансовой стратегии в деятельности любого предприятия. Если предприятие будет уделять должное внимание вопросам финансовой стратегии, то, скорее всего такое предприятие будет более устойчивым и конкурентоспособным.

На основании финансовой стратегии определяется финансовая политика предприятия по следующим основным направлениям финансовой деятельности:

- налоговая политика;
- ценовая политика;
- амортизационная политика;
- дивидендная политика;
- инвестиционная политика.

Финансовая стратегия предусматривает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения, следовательно, эти цели формируются на основе общих целей финансово-хозяйственной деятельности самого предприятия. Последние представляют конкретное состояние отдельных характеристик организации, достижение которых является для нее желательным и на достижение которых

направлена ее деятельность; они определяют то, к чему стремится организация, что она хочет получить в результате своей деятельности. [9,10]

В современной экономической литературе достаточно широко представлены мнения различных авторов о целях финансовой стратегии. Большинство из них сходятся во мнении, что главной ее целью является повышение (максимизация) благосостояния (доходов) собственников организации. В частности, данное мнение в своих работах выражают Бланк И.А., Ильшева Н.Н. и др. [11,12,13]

Баранов В.В. в качестве целей стратегии выделяет максимизацию: рыночной стоимости предприятия; прибыли предприятия; показателей финансового состояния предприятия и др.

Способы достижения целей определяются через постановку задач финансовой стратегии. Задачи представляют собой количественную конкретизацию целей предприятия с указанием способов и сроков их достижения для каждого уровня: корпоративного, делового, функционального. Задачи традиционно принято формулировать одновременно с определением миссии и целей. Они имеют конкретное измерение и временную привязку.

Отдельные авторы для обозначения понятия «задачи стратегии» используют другой термин «стратегический норматив». Полагается, что в процессе разработки целевых стратегических: нормативов финансовой деятельности все виды стратегических финансовых целей должны быть выражены в конкретных количественных показателях – в сумме, темпах динамики, структурных пропорциях, сроках реализации. [14,15]

Здесь имеют место два подхода: одни ученые-экономисты выделяют группы различных задач, необходимых для достижения стратегически целей. Другие авторы выделяют лишь одну, главную задачу финансовой стратегии.

Таким образом, существуют следующие задачи формирования финансовой стратегии:

- выбор перспективных направлений хозяйственной деятельности; финансовое обеспечение операционной и инвестиционной деятельности;
- контроль за финансовым состоянием, платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия;
- определение перспективных финансовых взаимоотношений предприятия с третьими лицами;
- объединение и увеличение капитала.

Кроме того, финансовая стратегия охватывает такие стороны деятельности предприятия, как анализ финансового состояния, оптимизация основных и оборотных фондов, управление структурой и стоимостью капитала, распределение прибыли, безналичные расчеты, налоговая и ценовая политика, политика в области ценных бумаг, учет и финансовая оценка рисков. Указанные аспекты также можно отнести к задачам, решаемым финансовой стратегией. [16,17]

Финансовые цели, которые ставит перед собой компания является следствием стратегических целей. Таким образом, в условиях активно изменяющейся внешней среды финансовая стратегия должна быть тесно взаимосвязана со стратегическим планированием, что позволит компании добиться устойчивых конкурентных позиций.

**Список использованных источников:**

1. Ефремов В.С. Стратегия бизнеса. – М.: Финпресс, 2015. – С. 16.
2. Кулахметова З.С. Теоретические аспекты разработки финансовой стратегии предприятия // Концепт. 2015. №55.
3. Курносова Е.А., Хасьянов И.И. Формирование финансовой стратегии предприятий малого бизнеса // Вестник СамГУ. 2015. №5
4. Плескова О.В. Финансовая стратегия компании в концепции жизненного цикла // Известия УрГЭУ. 2018. №3 (65). С.75-82
5. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В., Косякова И.В., Жирнова Т.В. КОНТРОЛЛИНГ КАК ИННОВАЦИОННАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ПРОМЫШЛЕННЫМ ПРЕДПРИЯТИЕМ В мире научных открытий. 2015. № 11-5 (71). С. 1882-1894.
6. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Yu. METHODOLOGICAL PROBLEMS IN DETERMINING THE BASIC FEATURES OF THE SAMPLE SET CONTROLLING THE ACTIVITIES OF THE ENTERPRISE Mediterranean Journal of Social Sciences. 2015. Т. 6. № 3 S4. С. 261-268.
7. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Yu. BASE OF INSTRUMENTS FOR MANAGING ENERGY RESOURCES IN MONITORING ACTIVITY OF INDUSTRIAL ENTERPRISES Advances in Environmental Biology. 2014. Т. 8. № 7. С. 2372-2376.
8. Чебыкина М.В. ФОРМИРОВАНИЕ КОНКУРЕНТНОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ: МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ Вестник Самарского государственного экономического университета. 2013. № 8 (106). С. 46-50.
9. Чебыкина М.В., Бобкова Е.Ю. СБАЛАНСИРОВАННОСТЬ РЕСУРСНЫХ ФАКТОРОВ ПРОИЗВОДСТВА В ФОРМИРОВАНИИ КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ Экономика и предпринимательство. 2013. № 5 (34). С. 458-461.
10. Чебыкина М.В. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОЙ МОДЕЛИ КОНКУРЕНЦИИ Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. 2013. № 2 (16). С. 90-94.
11. Chebukina M.V., Shatalova T.N., Jirnova T.V., Bobkova E.Yu. CONTROLLING AS A TOOL FOR IMPLEMENTATION OF THE SYSTEM FOR THE ENTERPRISE RESOURCE POTENTIAL MANAGEMENT IN ITS CAPITALIZED FORM World Applied Sciences Journal. 2013. Т. 27. № 4. С. 444-447.
12. Чебыкина М.В. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК СИСТЕМООБРАЗУЮЩЕЙ КАТЕГОРИИ Вестник Самарского

государственного технического университета. Серия: Экономические науки. 2012. № 1. С. 66-74.

13. Чебыкина М.В., Усов Д.С. ИМПОРТ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ТЕХНИКИ: СТРУКТУРА И РЕГУЛИРОВАНИЕ Вестник Оренбургского государственного университета. 2008. № 10 (92). С. 73-76.

14. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В. РЕСУРСНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ) Оренбург, 1999.

15. Шаталова Т., Чебыкина М. ОСНОВНЫЕ МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ Международный сельскохозяйственный журнал. 1999. № 6. С. 18-23.

16. Шаталова Т. РЕСУРСНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ И РАЗМЕРЫ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК: Экономика, управление. 1999. № 7. С. 49-57.

17. Шаталова Т. РЕСУРСЫ И ОПТИМАЛЬНЫЕ РАЗМЕРЫ ПРОИЗВОДСТВА АПК: Экономика, управление. 1998. № 7. С. 64-68.

## **ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ<sup>1</sup>**

**Чиркунова Екатерина Константиновна<sup>2</sup>, Тезиков Алексей Александрович<sup>3</sup>**  
Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева, г. Самара

**Аннотация:** Статья посвящена исследованию традиционных и современных форм финансирования инвестиционной и инновационной деятельности региональных предприятий. Проведен анализ форм банковского кредитования инвестиционных проектов. Рассмотрен вариант краудфандинговой платформы для финансирования инновационной деятельности предприятий. Предложены различные инструменты финансового обеспечения деятельности региональных предприятий. Проведен анализ субъектов малого и среднего предпринимательства, получивших финансовую поддержку.

**Ключевые слова:** региональные предприятия, инновационная деятельность, финансовое обеспечение.

---

<sup>1</sup>Работа выполнена в рамках финансирования гранта РФФИ «Развитие механизмов финансового обеспечения стратегического развития промышленного комплекса Самарской области». Договор № 18-410-630001/18.

<sup>2</sup>Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.

<sup>3</sup>Соискатель кафедры экономики инноваций Самарского университета.