

Содержание:

image not found or type unknown



Введение

Финансовая стратегия является одним из важнейших инструментов управления конкурентоспособностью предприятия. Значимость финансовой стратегии, с одной стороны, заключается в том, что именно финансовые показатели отражают основные виды деятельности предприятия. С другой стороны, на основе финансовых стратегий разрабатываются другие стратегии предприятия, поскольку финансовые ресурсы ограничивают масштабы и направления деятельности предприятия. Следовательно, необходимо определить основные теоретические основы формирования финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности предприятия. Авторы исследуют механизмы их реализации под действием факторов внутренней и внешней среды ведения бизнеса с учетом особенностей современного развития экономического пространства.

Актуальность темы исследования в силу постоянно меняющихся потребностей рынка и ужесточения процесса конкуренции предъявляются повышенные требования к способности предприятия адаптироваться в постоянно меняющейся среде рынка. Именно потому возникает необходимость в построении такой системы управления организацией, которая будет не только эффективна, но и сможет своевременно отвечать на «вызовы» внутренней и внешней среды. Для поддержания своей конкурентоспособности предприятие должно тщательно прогнозировать свою деятельность, проводить анализ своего хозяйственного портфеля, исключая из него те товары/услуги, которые находятся на стадии спада и включая конкурентоспособные инновационные продукты, которые отвечают потребностям рынка и позволяют занять компании лидирующую позицию на рынке. Без определенных конкурентных преимуществ, соответствующих профилю компании, невозможно достичь высокой конкурентоспособности на современном насыщенном рынке товаров и услуг.

Финансовая стратегия повышения конкурентоспособности предприятия

Конкурентоспособность предприятия является важной категорией рыночной экономики и определяет возможность и эффективность адаптации предприятия к условиям внешней среды. Под конкурентоспособностью имеется в виду способность выдержать конкуренцию с аналогичными объектами на конкретном рынке. Всё же такого определения недостаточно для рассмотрения проблем обеспечения конкурентоспособности предприятий.

Таким образом, обеспечение конкурентоспособности можно представить как совокупность подсистем различного воздействия и обеспечения в зависимости от объекта конкурентоспособности.

Обеспечение конкурентоспособности предприятия - это комплексность порядковых действий управляющей подсистемы, сферы обеспечения, осуществляющих взаимовлияние на управляемую подсистему для достижения конкурентоспособности на рынке. Любые управленческие процессы в системе обеспечения конкурентоспособности предприятия осуществляют на основе определенной стратегии. Формирование финансовых стратегий нуждается в «перестройки всей системы менеджмента и, особенно, стратегической его части» [2]. Необходимым условием при этом является согласованность целей и взаимосвязь основных направлений финансовой стратегии реализации конкурентных преимуществ с общей стратегией развития предприятия [3].

При формировании финансовых стратегий необходимо учитывать следующие факторы [12, 13]:

- ориентация финансовой стратегии на общую стратегию развития предприятия на рынке;
- уровень нормативно-правового регулирования предпринимательской деятельности; экономической и политической ситуации в стране;
- тип рыночной позиции предприятия;

- стадии жизненного цикла предприятия и продукции, которую оно производит;
- ресурсное обеспечение и отраслевую принадлежность предприятия;
- финансовое состояние и конкурентные преимущества предприятий-конкурентов, надежность поставщиков и покупателей; уровень риска деятельности, обусловленный инфляционными колебаниями, резкими скачками курса валют, рисками неплатежей, вероятностью наступления финансового кризиса и т.д.

Главными вопросами финансовой стратегии являются [13, 14]:

- исследование характера и закономерностей формирования финансовых ресурсов на предприятии;
- определение перспективных направлений финансовых взаимоотношений предприятия с другими субъектами хозяйствования, налоговыми органами, банками, страховыми компаниями и т.д.;
- выявление запасов и привлечение ресурсов компании с целью наиболее оптимального использования производственных мощностей, ключевых фондов и используемых средств;
- формирование системы эффективного финансового обеспечения деятельности предприятия;
- определение способов эффективного использования финансовых возможностей предприятия в долгосрочном периоде;
- обеспечению финансовой стабильности предприятия методом разработки системы мероприятий;
- определение способов выполнения эффективной финансовой стратегии, привлечение финансовых ресурсов с целью разработки новых видов продукции, формирования организационной структуры и технического оснащения предприятия;
- диагностика финансовых стратегических планов возможных конкурентов;

- разработка и подготовка возможных вариантов формирования финансовых ресурсов предприятия и действенного финансового управления в условиях кризисных деформаций;

- обоснование способов выхода из кризиса.

Существует понятие «стратегический портфель», который является сочетанием совокупности различных финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности предприятия [15]. При его формировании согласно подходу, рекомендуемому Зуевой Е.И. и Касаткиной Е.А. [16], Щесняк [17] необходимо соблюдать следующие принципы:

- определенность (наличие критериев эффективности системы);
- гибкость;
- целеустремленность;
- одновременность и совместимость;
- альтернативность;
- оптимальность и рациональность;
- ответственность;
- оперативность;
- социальность;
- непрерывность; управляемость.

Финансовые стратегии обеспечения конкурентоспособности предприятия рациональней разрабатывать на длительный срок (в основном, до 5 лет), и их важнейшими задачами являются определение объемов, источников и методов привлечения финансовых ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности предприятия. На практике различают следующие финансовые стратегии обеспечения конкурентоспособности предприятия: экспансионистская, постепенного развития, защитная, стабилизационная, антикризисная.

Повышению конкурентоспособности отечественных предприятий мешают следующие факторы [19]:

- недостаточность финансовых ресурсов и информации по внедрению новых технологий;
- низкий уровень спроса на инновационную продукцию;
- нежелание и слабая восприимчивость предприятий к внедрению инноваций;
- низкий уровень инновационного потенциала предприятий; нехватка квалифицированного персонала;
- трудности кластеризации, кооперации и интеграции с другими предприятиями и др.

Выбор финансовых стратегий в соответствии с рыночной ситуацией связан с оценкой ее преимуществ и рисков, анализом ее соответствия ситуации на рынке, а также уровня организации производства на предприятии и управления им.

С помощью финансовых стратегий можно сформировать инструменты и механизмы увеличения конкурентоспособности, которые бы учитывали специфику современных экономических условий, связанных с ужесточением международной конкуренции и процессами глобализации экономики. При выборе базовой финансовой стратегии целесообразно исходить из того, насколько она способна стимулировать адаптацию возможностей предприятия к конкретным рыночным условиям. Следовательно, обоснование и фильтрация соответствующего портфеля финансовых стратегий и формирование системы стратегических финансовых целей должны базироваться на исследовании условий и оценке возможностей финансового и конкурентоспособного развития предприятия в стратегической перспективе.

Одним из таких подходов является использование экономико-математических моделей взаимосвязи количественных значений параметров ключевых компетенций, которые были выявлены в процессе стратегического диагностирования предприятия. Такой подход к выбору вида стратегии называется «отталкивание от имеющихся возможностей». Однако, экономико-математическое моделирование не может служить методологической платформой выбора вида

финансовой стратегии, ему может принадлежать только вспомогательное место [16, 18].

Зуева Е.И. и Касаткина Е.А. [16] рекомендуют следующую последовательность действий формирования портфеля финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности предприятия на основе мультимодульного метода:

- идентификация состояния конкурентоспособности предприятия;
- разработка стратегических задач и мероприятий по использованию экзогенных и эндогенных факторов конкурентоспособности предприятия;
- разработка финансовых мероприятий по реализации стратегического плана повышения конкурентоспособности предприятия.

Основными принципами формирования портфеля на основе мультимодульного метода являются:

1. обеспечение организационно-управленческого единства процессов формирования и реализации финансовых конкурентных стратегий;
2. наделение высоким уровнем полномочий руководителей, которые участвуют в разработке и реализации финансовых конкурентных стратегий;
3. обеспечение полноты и своевременности получения информации о динамике изменений всех факторов и индикаторов конкурентоспособности;
4. реализация систематического сопоставления целевых и фактических индикаторов обеспечения конкурентоспособности предприятия;
5. стимулирование процессов реализации стратегических мероприятий по увеличению конкурентоспособности;
6. широкое участие всех категорий персонала в реализации плановых мероприятий по обеспечению конкурентоспособности.

Каждое предприятие имеет свою специфику, поэтому определить единую платформу формирования портфеля финансовых стратегий на основе мультимодульного метода невозможно. Поэтому предприятие должно самостоятельно определять, какие факторы и каким образом влияют на его

деятельность, и формировать такой портфель финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности предприятия, который бы минимизировал риски и способствовал повышению конкурентоспособности и финансовой устойчивости на рынке.

Необходимо сформировать рациональные источники финансирования, с целью осуществить финансовых стратегий повышения конкурентоспособности предприятий. Оптимизация структуры источников может быть рассмотрена с точки зрения различных подходов и направлений ее совершенствования, в основе которых лежит выбор и обоснование критериев оптимизации. Основными критериями оптимальности структуры источников финансирования предприятий является [22]:

- политика финансирования активов. Формирование структуры источников финансирования предприятия с учетом указанного критерия базируется на изучении соотношения между статьями актива и пассива баланса и позволяет определить необходимую величину и долю тех или иных источников финансирования;
- стоимость предприятия. Существуют различные теории, которые рассматривают взаимосвязь структуры источников финансирования и стоимости предприятия как бизнеса. При этом оптимальной является структура финансирования, которая максимизирует рыночную стоимость предприятия;
- стоимость капитала. Поскольку как собственный, так и заемный капитал имеют для предприятия определенную стоимость, то оптимальной считается структура, которая минимизирует стоимость финансирования;
- риски. При формировании структуры источников финансирования предприятие сталкивается с разными видами рисков, к которым относят риск частичного или полного невозврата заемных средств, риск обслуживания долга (неуплата процентов), риск банкротства. При этом предприятие может добиться оптимизации структуры источников финансирования при существующих ограничениях путем снижения определенных видов риска;
- рентабельность. Привлечение заемных ресурсов приводит к росту рентабельности собственных источников финансирования предприятия за счет эффекта финансового рычага.

Рациональное соотношение собственного и заемного капитала решит проблему оптимизации структуры источников финансирования .

Для определения объема привлечения тех или иных источников финансирования необходимо проанализировать их преимущества и недостатки. Теоретически величина собственных источников финансирования характеризуется показателем чистых активов. Использование собственного капитала для финансирования предприятия характеризуется следующими положительными особенностями [21, 10]:

1. простота привлечения, так как решения принимают без получения согласия других хозяйствующих субъектов, а только собственники и менеджеры предприятия;
2. большей способностью генерации прибыли во всех сферах деятельности предприятия, поскольку при его использовании не выплачиваются процентные платежи в различных формах;
3. обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде, а соответственно и снижением риска банкротства [12].

Вместе с тем, преимущественное использование собственных источников финансирования имеет определенные недостатки:

1. ограниченность объема привлечения финансовых ресурсов, а, следовательно, и возможностей существенного расширения операционной и инвестиционной деятельности предприятия в периоды благоприятной конъюнктуры рынка на отдельных этапах его жизненного цикла, а также невозможность реализации планов предприятия по инновационному развитию;
2. высокая стоимость в сравнении с альтернативными заемными источниками формирования капитала;
3. отсутствие прироста коэффициента рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных финансовых средств, поскольку без такого привлечения невозможно обеспечить превышение коэффициента финансовой рентабельности

деятельности предприятия над экономической рентабельностью.

Главным преимуществом использования заемных источников является их низкая стоимость для компании.

Серьезной проблемой, связанной с привлечением заемного капитала, является дополнительный риск для владельцев собственного капитала. При данных обстоятельствах акционеры сталкиваются с коммерческим и финансовым рисками, в результате они требуют дополнительной компенсации за повышенный риск. Следовательно, возможности по привлечению заемного капитала ограничены ростом риска владельцев собственного капитала.

Кроме того, привлечение заемного капитала приводит к необходимости концентрации финансовых ресурсов до момента погашения ссуды. Поскольку срок возврата заемного капитала четко оговорен, то от руководства предприятия требуется обеспечить разработку специальных схем погашения (образования накопительного фонда, привлечение новых ссуд и т.п.). Можно обеспечивать поддержание определенной структуры капитала и погашения одной ссуды за счет привлечения новых. Это позволяет отказаться от накопительного фонда, но повышает риски для акционеров предприятия.

Кроме того, в связи с вводимыми санкциями относительно деятельности многих компаний затрудняется доступ к международным финансовым рынкам, а также внутренним источникам заемного финансирования за счет увеличения стоимости их привлечения. Также, в современных постоянно изменяющихся экономических условиях, наличие кредитной нагрузки может осложнить положение предприятия.

Заключение

Таким образом, успешное функционирование предприятия в рыночных условиях возможно за счет формирования и реализации взвешенного портфеля финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности предприятия, который учитывает все факторы деятельности предприятия, направленные на обеспечение роста его конкурентоспособности в долгосрочной перспективе. Финансовые стратегии обеспечения конкурентоспособности предприятия должны быть четкими, логичными, сбалансированными и обоснованными.

Научно обоснованные, четко сформулированные финансовые стратегии обеспечения конкурентоспособности предприятия указывают эффективные способы достижения целей, обеспечивают предприятию выбор перспективных и рентабельных видов деятельности, высокий спрос на его продукцию, нередко уникальную выгодную, позицию на рынке среди конкурентов. Каждое предприятие обязано разрабатывать собственный портфель финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности в силу специфики своей деятельности и особенностей рынка. Следует отметить, что потенциальная эффективность портфеля финансовых стратегий обеспечения конкурентоспособности предприятия зависит от влияния факторов внешней и внутренней среды [24].

В связи с этим необходимо осуществлять мониторинг и анализ событий, которые определяют экономико-правовые условия финансовой деятельности предприятия, и учитывать их в процессе формирования его портфеля финансовых стратегий. Построение матриц выбора видов финансовых стратегий предприятия целесообразно осуществлять на основе комбинирования ключевых факторов и параметров, что обеспечивает взвешенное формирование стратегического портфеля.

Список источников и использованной литературы

1. Инвестиционная активность российских промышленных предприятий в 2015 году - М.: НИУ ВШЭ, 2016. -14 с.
2. Говорова Н. Конкурентоспособность - основной фактор развития современной экономики // Проблемы теории и практики управления. 2006. № 4. С. 24-29.
3. Вотчаева А.А. Роль финансовой стратегии в развитии предприятия // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2012. №3 (42).
4. Крымова К.О. К вопросу о применении некоторых методов конкурентного анализа и анализа потребителей в деятельности современных предприятий // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2015. Т. 30. С. 461-465.
5. Богачева Е.Д., Субхонбердиев А.Ш. Перспективы внедрения модели импортозамещения в экономике России // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2015. Т. 13. С. 1381-1385.

6. Гелета И.В., Захарченко И.Э. Пути повышения конкурентоспособности предприятия // Гуманитарные научные исследования. 2015. № 7
7. Васильева З.А. Иерархия понятий конкурентоспособности субъектов рынка Текст. // Маркетинг в России и за рубежом. 2006. № 2.
8. Белов С.В. Разработка конкурентной стратегии организации в условиях перехода к экономике знаний // Молодой ученый. 2016. №9. С. 487-491.
9. Кузнецова О.А., Ишеева И.А., Дворникова Ю.В. Формирование финансовой стратегии организации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2013. № 4. С. 1-5.
10. Повышение конкурентоспособности компании: формирование рыночной стратегии и ее практическое осуществление : разъяснения, советы и рекомендации В. В. Кеворкова и Д. В. Кеворкова. - М. : Российская газета , 2006. - 215 с.
11. Мерзлов И.Ю. Внешние источники финансирования как инструмент повышения конкурентоспособности предприятия http://science-bsea.narod.ru/2009/ekonom_2009_2/merzlov_vnesh.htm
12. Кулахметова З.С. Теоретические аспекты разработки финансовой стратегии предприятия // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2015. № S5. С. 31-35.
13. Орехова Е.В. Стратегия обеспечения финансовой безопасности предприятия // Актуальные вопросы экономических наук. 2014. № 38. С.78-96
14. Григорян Е.С. Организационно-экономический механизм управления конкурентоспособностью предприятия // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2016. Т. 15. С. 331-335.
15. Бескултанова А.И. Пути повышения конкурентоспособности предприятия // Молодой ученый. 2015. № 21 (101). с. 36-42
16. Зуева Е.И., Касаткина Е.А. Алгоритм формирования финансовой стратегии // Экономика и экономические науки. 2012. №12. С. 58-72
17. Щесняк К.Е. Принципы формирования финансовой стратегии предприятия // Проблемы современной экономики. № 1 / 2011- С.78 - 96

18. Булдакова И.С., Суворова В.Л. Стратегия и тактика финансового менеджмента // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2015. Т. 8. С. 331-335.
19. Залищевский Г.Д. КИНЕФ: инновационная деятельность и научно-технический прогресс // Нефтепереработка и нефтехимия. Научно-технические достижения и передовой опыт. № 10. 2004. С. 3-5.
20. Алманова Н.Д. К вопросу о взаимосвязи понятий «конкуренции» и «конкурентоспособность» // Научно-методический электронный журнал «Концепт». Т. 8. 2015. С. 176-180.
21. Бабич А.А. Финансовая устойчивость и конкурентоспособность предприятий - URL: http://www.rusnauka.eom/PNR_2006/Economics/3_babich.doc.htm
22. Кузнецова О.А., Ишеева И.А., Дворникова Ю.В. Формирование финансовой стратегии организации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2013. № S4. С. 1-5.
23. Голубева Э.А., Прокофьева А.А. Проблемы конкурентоспособности национальной финансовой системы в условиях глобализации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». Т. 33. 2015. С. 116-120.
24. Демченко А.О. Роль технологических инноваций в стратегии развития предприятия // Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. 2010. № 2. С. 93-96.

References

1. Investicionnaja aktivnost' rossijskih promyshlennyh predpriyatij v 2015 godu - M.: NIU VShJe, 2016. - 14 p.
2. Govorova N. Konkurentosposobnost' - osnovnoj faktor razvitija sovremennoj jekonomiki // Problems of the theory and practice of management. 2006. № 4. P. 24-29.
3. Votchaeva A.A. Rol' finansovoj strategii v razvitii predpriyatija // Bulletin of the Saratov state social and economic university. 2012. №3 (42).
4. Krymova K.O. K voprosu o primenenii nekotoryh metodov konkurentnogo analiza i analiza potrebitelej v dejatel'nosti sovremennyh predpriyatij // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". 2015. Т. 30. P.461-465.

5. Bogacheva E.D., Subhonberdiev A.Sh. Perspektivy vnedrenija modeli importozameshhenija v jekonomike Rossii // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". 2015. T. 13. P. 1381-1385.
6. Geleta I.V., Zaharchenko I.Je. Puti povyshenija konkurentosposobnosti predpriyatija // Humanitarian scientific research. 2015. № 7
7. Vasil'eva Z.A. Ierarhija ponjatij konkurentosposobnosti sub#ektov rynka Tekst. // Marketing in Russia and abroad.2006. № 2.
8. Belov S.V. Razrabotka konkurentnoj strategii organizacii v uslovijah perehoda k jekonomike znanij // Young scientist. 2016. № 9. P. 487-491.
9. Kuznecova O.A., Isheeva I.A., Dvornikova Ju.V. Formirovanie finansovoj strategii organizacii // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". 2013. № 4. P. 1-5.
10. Povysenie konkurentosposobnosti kompanii: formirovanie rynochnoj strategii i ee prakticheskoe osushhestvlenie : raz#jasnenija, sovety i rekomendacii V. V. Kevorkova i D. V. Kevorkova. - M. : Rossijskaja gazeta , 2006. - 215 p.
11. Merzlov I.Ju. Vneshnie istochniki finansirovanija kak instrument povyshenija konkurentosposobnosti predpriyatija http://science-bsea.narod.ru/2009/ekonom_2009_2/merzlov_vnesh.htm
12. Kulahmetova Z.S. Teoreticheskie aspekty razrabotki finansovoj strategii predpriyatija // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". 2015. № S5. P. 31-35.
13. Orehova E.V. Strategija obespechenija finansovoj bezopasnosti predpriyatija // Topical issues of economic sciences. 2014. № 38. P.78-96
14. Grigorjan E.S. Organizacionno-jekonomicheskij mehanizm upravljenja konkurentosposobnost'ju predpriyatija // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". 2016. T. 15. P. 331-335.
15. Beskultanova A.I. Puti povyshenija konkurentosposobnosti predpriyatija // Young scientist.2015. № 21 (101). P. 36-42
16. Zueva E.I., Kasatkina E.A. Algoritm formirovanija finansovoj strategii // Economy and economic sciences. 2012. №12. P. 58-72

17. Shhesnjak K.E. Principy formirovanija finansovoj strategii predpriyatija // Problems of modern economy. № 1. 2011-P.78 - 96
18. Buldakova I.S., Suvorova V.L. Strategija i taktika finansovogo menedzhmenta // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". ». - 2015. T. 8. P. 331-335.
19. Zalishhevskij G.D. KINEF: innovacionnaja dejatel'nost' i nauchno-tehnicheskij progress // Neftepererabotka i neftehimija. Nauchno-tehnicheskie dostizhenija i peredovoj opyt. № 10. 2004. P. 3-5.
20. Almanova N.D. K voprosu o vzaimosvjazi ponjatij «konkurencii» i «konkurentosposobnost'» // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". T. 8. 2015. P. 176-180.
21. Babich A.A. Finansovaja ustojchivost' i konkurentosposobnost' predpriyatij - URL: [http://www.rusnauka.com/PNR_2006/Economics/3 babich.doc.htm](http://www.rusnauka.com/PNR_2006/Economics/3_babich.doc.htm)
22. Kuznecova O.A., Isheeva I.A., Dvornikova Ju.V. Formirovanie finansovoj strategii organizacii // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". 2013. № S4. P. 1-5.
23. Golubeva Je.A., Prokofeva A.A. Problemy konkurentosposobnosti nacional'noj finansovoj sistemy v uslovijah globalizacii // Scientific and methodical online magazine "Kontsept". T. 33. 2015. P. 116-120.
24. Demchenko A.O. Rol' tehnologicheskikh innovacij v strategii razvitija predpriyatija // News of St. Petersburg University of Economics and Finance. 2010. № 2. P. 93-96.