

Михайленко Ольга Валеріївна
к.е.н., доцент, в.о. завідувача кафедри обліку і аудиту,
Національний університет харчових технологій

ОСОБЛИВОСТІ ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ТА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВА

У сучасних ринкових умовах діяльності підприємств дедалі актуальнішим стає стратегічне спрямування шляхів його розвитку та забезпечення економічного зростання у довгостроковій перспективі. Актуальність розроблення фінансової стратегії підприємства зумовлена тим, що фінансові ресурси є джерелом формування інших видів ресурсів (матеріальних, трудових, інвестиційних тощо), що може лімітувати масштаби діяльності підприємства.

В умовах трансформаційного розвитку економіки основні завдання у процесі управління інвестиційною діяльністю підприємства полягають у пошуку інвестиційних ресурсів, які необхідні для розвитку підприємства і здійснення серйозних інвестиційних проектів, використанні наявного на підприємстві потенціалу інвестиційних ресурсів та ін [2]. Інвестиційні рішення майже завжди є стратегічними, бо безпосередньо передбачають довгострокові вкладення ресурсів, забезпечення інвестиційної привабливості сучасного підприємства як потенційної можливості отримання приросту капіталу, при цьому ефективним інструментом управління інвестиційною діяльністю підприємства виступає інвестиційна стратегія.

Питання інвестиційної діяльності зумовлено зростаючою практичною потребою у науково обґрунтованих стратегіях, концепціях, проектах та програмах інвестиційного розвитку підприємств. Теоретико-методологічні, методичні та прикладні аспекти дослідження інвестиційної стратегії різних інституційних одиниць економіки знайшли своє відображення у працях таких учених-економістів, як: І.О. Бланк, А.П. Дука, П. Г. Клівець, О.М. Підхомний, О.М. Тридід та ін. [3].

Дослідженню теоретичних та методологічних проблем ефективного формування та реалізації фінансової стратегії підприємства присвячено значну кількість публікацій, зокрема ці питання досліджувались зарубіжними та вітчизняними вченими: І. Балабановим, І. Бланком, В. Герасимчуком, І. Герчиковою, І. Лісовською, М. Міллером, Л. Павловою, В. Пономаренком, О. Пушкарем, С. Рижковою, О. Стояною, А. Томпсоном, Е. А. Уткіним, З. Е. Шершньовою та ін.

Фінансова стратегія підприємства – це система рішень довгострокового характеру щодо залучення та використання фінансових ресурсів, забезпечення фінансової безпеки, побудови ефективної системи управління фінансовою діяльністю [4].

Стратегічне управління фінансовою діяльністю підприємства передбачає постановку та реалізацію сукупності цілей, що відповідає логіці структурування цільового простору корпоративної стратегії підприємства.

У фінансово-економічній літературі пропонується різна ієрархічна структура фінансової стратегії. Оптимальним варіантом подання такої структури є «дерево цілей», що відображає взаємозв'язок усієї сукупності фінансових цілей підприємства з урахуванням їх пріоритетності і можливості реалізації. [1]

Ефективна інвестиційна діяльність будується з врахуванням наступних принципів: динамізм, комплексний характер формування управлінських рішень. Основу інвестиційної діяльності організації складають інвестиційна політика, формування інвестиційних ресурсів.

Процес розробки інвестиційної стратегії є важливою складовою частиною загальної системи стратегічного вибору підприємства. Його основними елементами є: місія, загальні стратегічні цілі; система функціональних стратегій; способи формування і розподілу ресурсів.

Дослідження теоретичних та методичних аспектів інвестиційної стратегії свідчать, що впровадження її реалізації на практиці призводить до підвищення ефективності і сприяє розвитку підприємства.

Отже, в результаті проведеного дослідження було визначено, що для країн, які знаходяться на стадії трансформаційних перетворень в економіці, можливості мобілізації внутрішніх інвестиційних ресурсів на визначений час стають обмеженими, тому основну увагу варто звернути на управління інвестиційними потоками на підприємстві, виходячи на фінансовий ринок та застосовуючи різні інвестиційні стратегії, які нададуть більшої можливості ефективно проводити інвестиційну діяльність підприємства, враховуючи різні чинники впливу та критерії їх реалізації.

Обґрунтована фінансова стратегія є основою ефективною фінансовою діяльністю підприємства та важливим чинником забезпечення його конкурентоспроможності у перспективі. Фінансова стратегія повинна мінімізувати наслідки появи можливих ризиків і сприяти забезпеченню фінансової стійкості та платоспроможності підприємства.

Список використаних джерел:

1. Бланк И. А. Концептуальные основы финансового менеджмента. К.: Эльга; Ника-Центр, 2003. 448 с.
2. Лисовская И. А., Рыжкова С. А. Финансовая стратегия компании: необходимость формирования, основные компоненты и принципы построения. № 10. Вып. 1 (120). 2008. С. 130 – 134.
3. Хрущ Н. А., Желіховська М. В. Конкурентні стратегії: процеси створення та реалізації: Монографія. К.: Освіта України, 2010. 315 с.
4. Клівець П.Г. Стратегія підприємства: навч. посібник. К.: Академвидав. – 2007. 320с.