

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра финансов и кредита

РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ОРГАНИЗАЦИИ

**АВТОРЕФЕРАТ ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ
РАБОТЫ
БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ**

студента 4 курса экономического факультета
по направлению 38.03.01 Экономика
профиль «Финансы и кредит»
Худайназарова Сейитназара

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ С. С. Голубева

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2023

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. В первую очередь, развитие предприятия зависит от внутренних и внешних факторов. Неэффективное управление финансами приводит к банкротству предприятия.

Данная тема является достаточно актуальной, поскольку разработка финансовой стратегии выступает в качестве одного из основных направлений роста показателей экономической деятельности предприятия. Эффективная разработка финансовой стратегии обеспечит улучшение структуры средств предприятия и их источников. Также повышаются показатели финансовой устойчивости и рентабельности.

Для положительной деятельности предприятию нужно постоянно исследовать внешнюю среду, оценивать ситуацию на рынке, использовать разработку собственных программ и стратегий, в следствии осуществления которых оно сможет удерживать высокие позиции рынка.

В последнее время все большее количество предприятий понимает важность управления финансовыми потоками. Финансовая стратегия является одним из самых эффективных средств управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия. Потребность в разработке финансовой стратегии обусловлена множеством факторов. Важным фактором является не только внешняя среда, но и внутренняя.

Также актуальность данной темы подтверждается динамикой основных макроэкономических показателей в области экономической работы организации и постоянством изменениями в структуре рынка. Непостоянство государственных форм управления финансовой деятельности подталкивают адаптироваться к среде. Внешняя среда, в которой работает предприятие, является более изменчивой и конкурентной. Стратегическое планирование помогает найти новый путь управления бизнесом.

Финансовая стратегия, разработанная в соответствии со стратегическими целями предприятия, является важным инструментом для

достижения поставленных целей. Успеха добиваются те, кто в совершенстве владеет конкурентными преимуществами. Если у предприятия нет четкой финансовой стратегии, это может привести к неоднозначным решениям. Это может стать причиной появления ошибок в работе предприятия, что повлияет на его эффективность.

Финансовая стратегия является фундаментом, на основе которого выстраивается вся финансовая система предприятия. На самом деле, это отличный инструмент для развития и достижения поставленных целей.

Объектом данного исследования в соответствии с заявленной тематикой выступает финансовая стратегия организации.

Предметом исследования является разработка финансовой стратегии ООО «DUTY FREE г. Саратов».

Целью выпускной квалифицированной работы является разработка финансовой стратегии предприятия ООО «DUTY FREE г. Саратов».

Исходя из поставленной цели, необходимо решить следующие задачи:

- Рассмотреть содержание, виды и элементы финансовой стратегии предприятия;
- Провести исследование механизмов разработки финансовой стратегии;
- Привести общую организационно-экономическую характеристику ООО «DUTY FREE г. Саратов»;
- Провести анализ финансового состояния и финансовой стратегии развития «DUTY FREE г. Саратов»;
- Рассмотреть мероприятия по совершенствованию финансовой стратегии «DUTY FREE г. Саратов».

Методологической основой исследования стали такие методы, как фундаментальный анализ, методы экономического прогноза. В процессе подготовки данной выпускной квалификационной работы были использованы такие методы, как экономико-статистический и описательный методы, кроме того, применялись основные приемы анализа.

Информационной базой исследования выступают материалы периодических изданий, интернет-площадок, учебной литературы и научных статей, опубликованных в российских и зарубежных источниках, а также данные Министерства финансов Российской Федерации, материалы Государственного комитета по статистике Российской Федерации.

Структура исследования. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, пяти параграфов, заключения и списка использованных источников.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В главе 1 «Теоретические основы разработки финансовой стратегии предприятия» рассматриваются такие вопросы, как содержание, виды и элементы финансовой стратегии предприятия, а также проводится исследование механизмов разработки финансовой стратегии.

Финансовая стратегия – это комплекс задач, которые должны быть поставлены перед компанией. Они будут основываться на количественных показателях. В них указываются цели и задачи, которые должны быть реализованы на всех уровнях. Как правило, задачи финансовой стратегии формируются в соответствии с целями и задачами компании. Кроме того, существуют определенные временные отрезки.

Виды финансовой стратегии:

1. Корпоративная стратегия (также её называют общефирменной). Она отражает основные показатели, которые должны быть достигнуты для достижения поставленных целей.

2. Деловая или конкурентная стратегия. Это стратегия, которая задает основу деятельности предприятия в какой-то определенный период времени. Если предприятие занимается только одной деятельностью, то первая и вторая стратегии совпадут.

3. Функциональная стратегия будет создаваться, опираясь на две первые стратегии.

4. Множество современных авторов отдельно описывают экономическую стратегию. Данная стратегия направлена в основном на работу в области занятия доли рынка и дальнейшее её контролирование в долгосрочном ключе. Также в структуру этой стратегии входит удержание конкурентных преимуществ организации и предотвращение кризисных ситуаций.

Финансовые стратегии являются составной частью бизнес-стратегии. Выделяют генеральную стратегию, операционную и стратегическую.

Гениальная стратегия является одной из самых обширных и полных финансовых стратегий компании. Оперативно-стратегические стратегии формируются исходя из оперативно-стратегических приоритетов. Разрабатывается стратегия развития предприятия на предстоящий год. Сотрудничает со всеми структурными подразделениями компании и решает все вопросы, связанные с получением дохода.

Оперативную финансовую стратегию делят на несколько этапов. Она не только выполняет задачи общей стратегии, но и вносит свой вклад в общую стратегию. В процессе разработки стратегии могут быть затронуты такие вопросы, как работа с клиентами, управление ценными бумагами и многое другое.

Стратегии выполнения отдельных задач не могут быть ограничены какими-либо временными рамками. Для этого в компании разработана специальная финансовая стратегия, которая направлена на решение поставленных задач. В то же время, генеральная или оперативная финансовая стратегия не должна препятствовать достижению поставленных целей [27].

Для более полного раскрытия финансовой стратегии в экономике используются понятия «элементы» и «объекты».

Элементы действуют на протяжении всего периода развития финансовой стратегии предприятий. В их число входит выполнение таких

закономерностей, как работа в области увеличения показателей производительности основных и оборотных средств, необходимость контроля системы рационализации собственных средств компании и повышения деятельности менеджеров по развитию внешнего состояния. В первую очередь следует обратить внимание на уплату налогов, повышение рентабельности и прибыльности всех видов деятельности. В структуре финансовой стратегии выделяются такие элементы, как:

- Поступление общих доходов в бюджет.
- Расходы и выплаты осуществляются за счет средств предприятия.
- Работа с бюджетными, финансовыми и нефинансовыми учреждениями;
- Сотрудничество между банками и кредитными организациями осуществляется на основе договора о предоставлении кредита.

При разработке финансовой стратегии учитываются такие аспекты:

1. Степень, на которую следует обратить внимание. Разработка стратегии должна быть непрерывным процессом, который может привести к непредвиденным последствиям.

2. Два фактора, влияющие на продолжительность разработки: Постоянная работа над проектом. Финансовая политика должна меняться вместе с другими структурными подразделениями организации.

3. Генеральная стратегия организации должна быть соразмерной генеральной стратегии. Стратегии (финансовые) должны быть согласованы с генеральным планом.

4. Противоположное воздействие. Если говорить о стратегии компании, то она будет зависеть от многих факторов.

В главе 2 «Оценка финансовой стратегии ООО «DUTY FREE Г.САРАТОВ»» приведена общая организационно-экономическая характеристика ООО «DUTY FREE Г.САРАТОВ», проведен анализ финансового состояния и финансовой стратегии развития «DUTY FREE

Г.САРАТОВ», а также даются рекомендации по совершенствованию финансовой стратегии «DUTY FREE г. Саратов».

ООО «DUTY FREE г. Саратов» является крупным предприятием г. Саратов в сфере своей деятельности. Основным видом деятельности является розничная торговля алкогольными напитками в специализированных магазинах.

В финансовом состоянии организации отражаются основные показатели, которые характеризуют ее финансовое состояние. Рассмотрев состав и структуру активов ООО «DUTY FREE г. Саратов», можно сделать вывод, что произошло увеличение активов предприятия на 357710 тыс. руб. В структуре активов предприятия, удельный вес внеоборотных активов небольшой и составил всего 1,31% за 2022 год. Они уменьшились на 4071 тыс. руб. по сравнению с 2020 годом. Произошло это из-за снижения стоимости основных средств. Вследствие этого удельный вес внеоборотных активов в балансе уменьшился на 1,14%. Снижение основных средств у предприятия является отрицательной тенденцией, оно говорит нам об уменьшении производственного потенциала предприятия и сокращении его имущества в целом.

Для предприятия наибольший интерес представляет оборотный капитал. Удельный вес этих продуктов немного вырос за последние два года, достигнув 98,69%. Оборотные активы за 2019 год увеличились на 361780 тысяч рублей. В первую очередь, это произошло за счет увеличения запасов на 298823 тысячи рублей и 88338 тысяч рублей соответственно/

Дебиторская задолженность предприятия является отрицательной. Темпы роста в 2022 году выросли на 24,7%. Они увеличивают оборотные средства, что приводит к уменьшению средств на счете предприятия и снижению их стоимости. Данная тенденция негативно влияет на финансовое состояние предприятия и его финансовую устойчивость. Предприятие должно работать с клиентами по погашению долга.

В данном случае увеличение запасов является не только негативным, но и негативно влияющим фактором. Это приводит к захламлению склада, а также к снижению рентабельности предприятия. За данный период этот показатель увеличился на 298823 тыс. руб.

Из анализа пассивов мы видим, что в структуре источников составления имущества за данный период от 2020 по 2022 год появились незначительные качественные изменения в области увеличения суммы собственных средств организации. Произошло это в основном за счет роста нераспределенной прибыли на 10635 тыс. руб. Долгосрочные обязательства в компании полностью отсутствуют. Их отсутствие говорит о том, что организации не дают кредит в банке или другие организации на долгосрочной основе. Они не видят в предприятии надежного заемщика. За три года сумма краткосрочных обязательств увеличилась на 347074 тыс. руб., эти изменения связаны с увеличением кредиторской задолженности.

Из анализа финансового отчета наблюдается, что выручка предприятия за анализируемый период упала и в 2022 году составила 1695243 тыс. руб. В относительном понимании за три года показатель сократился на 27,31%. Это говорит нам о снижении развития и мощностей предприятия. Себестоимость предприятия уменьшилась на 28,06%, что равно 557891 тыс. руб. Её сокращение связано с ухудшением финансового состояния и уменьшением объемов продаж. Стоит отметить тот факт, что в 2022 году произошел упадок чистой прибыли, который составил - 21,87%. В абсолютном отношении чистая прибыль сократилась на 1324 тыс. руб. Это является отрицательной тенденцией и показывает общее ухудшение финансового состояния предприятия.

По результату анализа финансового состояния ООО «DUTY FREE г. Саратов» можно сделать следующие выводы:

- произошло увеличение активов предприятия на 357710 тыс. руб.;
- наибольшую долю в структуре источников образования имущества занимает кредиторская задолженность – 97,47%;

— дебиторская задолженность увеличилась на 88338 тыс. руб., что является отрицательным явлением;

— удельный вес капиталов и резервов в структуре баланса составляет 2,53% на 2022 год;

— наблюдается рост кредиторской задолженности на 347074 тыс. руб.

По анализу ликвидности и платежеспособности предприятия следует отметить, что отсутствует ликвидность баланса и происходит сокращение платежеспособности предприятия. Однако есть шансы для ее восстановления. Из анализа финансового отчета можно сказать, что наблюдается снижение выручки предприятия. За 3 года выручка предприятия к 2022 году снизилась на 636842 тыс. руб. В общем за данный период и чистая прибыль предприятия сократилась и составила 5019 тыс. руб., что говорит об ухудшении финансового состояния.

Рентабельность реализации продукции в 2022 году составила 1,61%, в предшествующем периоде 1,19%. В 2022 году рентабельность продаж незначительно выросла до 1,36%.

Были разработаны следующие рекомендации по повышению качества финансового состояния ООО «DUTY FREE г. Саратов»:

— скидки за оплату счетов (на 10 дней) дебиторам - 5%,

— увеличение уставного капитала и создание резервного капитала (5% от чистой прибыли в год);

— приобретение программы «Directum Prestima» для управления дебиторской задолженностью.

В процессе реализации этих мероприятий произойдет снижение дебиторской задолженности и рост собственного капитала предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Исходя из проведенного исследования можно сделать некоторые выводы.

1) Финансово-экономическая стратегия предприятия является одним из основных видов стратегии. Для того чтобы достичь поставленных целей, необходимо найти наиболее эффективные пути их достижения. Финансовые стратегии описывают использование финансовых ресурсов в зависимости от изменения климата.

Финансовая стратегия состоит из трех основных функций: экономической, финансовой и прогнозной. Различают генеральную (общую) финансовую стратегию и оперативную инвестиционную стратегию. Важным элементом финансовой стратегии является рационализация основного и оборотного капитала. Не менее важными являются вопросы, связанные с управлением капиталом и развитием внешнеэкономических связей.

2) Важным этапом в разработке финансовой стратегии является разработка бизнес-плана.

- Решение всех вопросов, связанных с финансами;
- Выявление внешних и внутренних факторов, влияющих на финансовую деятельность компании;
- Реализация стратегии развития организации, направленной на достижение поставленных целей;
- Контроль за целевыми показателями финансовой стратегии;
- Исследование финансового состояния отдельных видов деятельности;
- Оценка эффективности бизнес-стратегии.

3) Основными этапами исследования являются:

1. Теоретические основы разработки финансовой стратегии предприятия;
2. Оценка финансовой стратегии ООО «DUTY FREE г. Саратов»;
3. Рекомендации по процессу совершенствования финансовой стратегии ООО «DUTY FREE г. Саратов».

4) К основным направлениям деятельности предприятия относятся: торговля розничная алкогольными напитками, в специализированных магазинах. Структура организации является линейно-функциональной.

5) В процессе анализа финансового состояния ООО «DUTY FREE г. Саратов» было выявлено увеличение активов на 357710 тыс. руб. В структуре активов предприятия сумма внеоборотных активов низкая и составила всего 1,31% за 2022 год.

В структуре оборотных активов больше всего занимают запасы. За данный период дебиторская задолженность возросла на 24,7%, что является отрицательным показателем. Удельный вес капиталов и резервов в структуре баланса составляет всего 2,53%. За три года сумма краткосрочных обязательств увеличилась на 347074 тыс. руб., эти изменения связаны с увеличением кредиторской задолженности.

Отрицательная тенденция заключается в том, что все пассивы баланса состоят из дебиторской задолженности. Все это говорит о том, что предприятие становится все более зависимым от внешних поставщиков.

При исследовании ликвидности и платежеспособности предприятия выяснилось отсутствие ликвидности баланса и снижение платежеспособности. Компания ООО «DUTY FREE г. Саратов» не имеет значение, которое входило бы в диапазон нормы, что говорит об отсутствии платежеспособности предприятия. За 2022 год его платежеспособность снизилась на 0,05.

За данный период также упали и основные показатели экономической деятельности предприятия – выручка и чистая прибыль. За 3 года показатели сократились на 636842 тыс. руб. и 1324 тыс. руб., соответственно.

6) Была проведена оценка эффективности существующей финансовой стратегии ООО «DUTY FREE г. Саратов». За исследуемый период она является не эффективной. У предприятия неудовлетворительно используются имеющиеся активы, т.к. коэффициент активов сократился. Рентабельность активов показывает эффективность управления денежными

средствами на предприятии, данный показатель в 2022 упал с 0,71 до 0,40. Данный коэффициент показывает финансовую отдачу от использования активов предприятия, следовательно, эффективность деятельности предприятия стала ниже. Организации не хватает собственных источников, и её деятельность зависима от кредитных средств. Так коэффициент автономии за данный период составил 0,03% и далек от нормы. В результате, по процессу анализа значений рентабельности и коэффициентов финансовой устойчивости можно сделать вывод об не эффективной финансовой стратегии у предприятия ООО «DUTY FREE г. Саратов». Оно сильно зависимо от заемных средств, и многие показатели рентабельности имеют не нормативное значение.

7) Были определены рекомендации по улучшению финансового состояния, к ним относятся:

- скидки за оплату счетов (на 10 дней) дебиторам - 5%,
- увеличение уставного капитала и создание резервного капитала (5% от чистой прибыли в год);
- приобретение программы «Directum Prestima» для управления дебиторской задолженностью.

В процессе данных рекомендаций произойдёт снижение дебиторской задолженности и рост собственного капитала предприятия.

8) Предприятию были предложены меры, направленные на оптимизацию контроля за выполнением финансовой стратегии. Не стоит забывать и о других мероприятиях, направленных на повышение финансового контроля. В результате предложенных мероприятий произойдет снижение дебиторской задолженности до 140523 тыс. руб., увеличение собственного капитала за счет средств из резервного и уставного фонда, который после принятых мер составит 34414,95 тыс. руб., выручка предприятия составит 1897982 тыс. руб. Вследствие этого улучшится финансовое состояние предприятия.