

УДК 330.37:336

ФАКТОРИ ВПЛИВУ НА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ СТРАТЕГІЇ ЛОГІСТИЧНОЇ СИСТЕМИ

Мельникова Катерина Валеріївна, к.е.н., доцент кафедри економіки, управління підприємствами та логістики Харківського національного економічного університету ім. С.Кузнеця

Melnikova-kv@yahoo.com

Логістична система, має низку найважливіших особливостей, до числа яких можна віднести:

здатність адаптуватися до змін зовнішнього і внутрішнього середовища;

мінливість окремих параметрів системи і стохастичність її поведінки;

наявність у неї граничних можливостей, обумовлених наявними матеріальними, фінансовими і трудовими ресурсами;

здатність змінювати свою структуру і формувати варіанти поведінки.

Формування фінансової стратегії є доволі важким і трудомістким процесом, оскільки потребує значних витрат часу, праці та виконання комплексних розрахунків. Узагальнивши зарубіжний і вітчизняний досвід, можна виділити фактори, що впливають на формування фінансової стратегії логістичної системи.

Фактори узгодженості фінансової стратегії логістичної системи з її загальною стратегією розвитку визначають ступінь узгодженості цілей і етапів реалізації загальної і фінансової стратегій.

Фактори узгодженості фінансової стратегії логістичної системи з її внутрішнім потенціалом визначають, якою мірою обсяги, напрямки і форми фінансової стратегії повинні бути взаємопов'язані з можливостями формування внутрішніх фінансових ресурсів, кваліфікацією фінансових менеджерів, організаційною структурою управління фінансовою діяльністю, організаційною

культурою фінансових менеджерів і іншими параметрами внутрішнього потенціалу логістичної системи.

Фактори узгодженості фінансової стратегії логістичної системи з очікуваними змінами зовнішнього середовища визначають: відповідність фінансової стратегії прогнозованому розвитку економіки країни і змінам кон'юнктури фінансового ринку в розрізі окремих його сегментів; можливість загроз, що генеруються зовнішнім середовищем, які повинні бути відображені моделлю стратегічної фінансової позиції логістичної системи.

Фактори внутрішньої збалансованості параметрів фінансової стратегії визначають узгодженість між собою окремих цілей і цільових стратегічних нормативів майбутньої фінансової діяльності; узгодженість цих цілей і нормативів з вмістом фінансової політики по окремих аспектах фінансової діяльності; узгодженість між собою за напрямками і в часі заходу щодо забезпечення реалізації фінансової стратегії логістичної системи.

Фактори прийнятності рівня ризиків, пов'язаних з реалізацією фінансової стратегії логістичної системи, визначають рівень прогнозованих фінансових ризиків, пов'язаних з діяльністю логістичної системи; фінансову збалансованість в процесі реалізації фінансової стратегії. Крім того, ці фактори визначають допустимість рівня ризиків для фінансової діяльності даної логістичної системи з позицій можливого розміру фінансових втрат і генерування загрози банкрутства.

Фактори економічної ефективності реалізації фінансової стратегії визначаються, перш за все, на основі системи загальних цільових стратегічних установок.

Фактори можливості бути реалізованим фінансової стратегії визначають: стратегічні можливості логістичної системи у формуванні необхідного обсягу фінансових ресурсів з усіх джерел і у всіх формах; технологічність обраних для реалізації інвестиційних проектів; перелік фінансових інструментів, що забезпечують формування ефективного інвестиційного портфеля; організаційні та технічні можливості успішної реалізації обраної фінансової стратегії.

Фактори позаекономічної ефективності реалізації фінансової стратегії визначаються діловою репутацією логістичної системи, рівнем керованості фінансовою діяльністю структурних її підрозділів; рівнем матеріальної і соціальної задоволеності фінансових менеджерів.

Здійснення фінансової стратегії логістичної системи передбачає наявність моніторингу фінансової діяльності та оцінки її результатів на певних етапах на відповідність завданням сталого розвитку логістичної системи. Така оцінка здійснюється при розробці фінансової стратегії і при її реалізації.

Оцінка відповідності фінансової діяльності завданням сталого розвитку логістичної системи є аналітичний процес, що дозволяє відповісти на питання про те, чи призведе розроблена фінансова стратегія до досягнення підприємством своїх фінансових цілей, що відповідають завданням сталого розвитку, в умовах можливих змін зовнішніх і внутрішніх факторів. Процес такої оцінки здійснюється як фінансовими менеджерами та експертами.

Для оцінки впливу зовнішніх і внутрішніх факторів на результати фінансової діяльності в аналізі застосовуються такі методи, як інтегральний метод, кореляційний, ланцюгові підстановки, абсолютні та відносні різниці, компонентний, методи лінійного, опуклого програмування, теорія масового обслуговування, теорія ігор, дослідження операцій, минулого досвіду, експертних оцінок фахівців, евристичні методи вирішення економічних завдань на підставі інтуїції тощо. Застосування тих чи інших методів залежить від мети і глибини аналізу, проекту дослідження, технічних можливостей виконання розрахунків, наявності кваліфікованих експертів тощо.

Перелік використаних джерел:

1. Мельникова К. В. Фінансова стійкість як фактор стабільного розвитку логістичних систем. Електронний фаховий науково-практичний журнал «Інфраструктура ринку» – 2017. – №8. – С. 75 – 79.
2. Bowerson D. J. “The Strategic Benefits of Logistics Alliances” / Bowerson D. J. // Harvard Business rev., July – August 2009. – P. 235–245.