

УДК 336.717.18 : 338.48

РОЛЬ И МЕСТО ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ ТУРИСТИЧЕСКОЙ СФЕРЫ

Бантышева А.Л.

*Таврический национальный университет имени В.И. Вернадского, Симферополь, Украина
E-mail: abantysheva@mail.ru*

Рассмотрена сущность, значение, принципы организации и функции финансового менеджмента как эффективного инструмента управления предприятием. Установлена особая актуальность эффективного управления финансами для экономических субъектов туристической сферы в современных условиях ограниченности финансовых ресурсов, сложностей их заимствования.

Ключевые слова: финансы предприятий, финансовый менеджмент, финансовая деятельность.

Актуальность.

Эффективное функционирование туристско-рекреационного комплекса является одним из самых важных факторов социально-экономического развития любого государства, определяет качество жизни в условиях тенденций глобализации в мировой экономике. Рост заинтересованности мирового сообщества организованным комфортным отдыхом, туризмом, рекреацией и лечением в условиях открытости национальной экономики ставит новые стратегические ориентиры для устойчивого развития туристско-рекреационной сферы.

Весомым вкладом в исследование концептуальных основ устойчивого развития туристической деятельности в Украине и финансового обеспечения ее реализации являются основательные исследования отечественных ученых, в том числе Онишко С.В. [1], Поплавской Ж.В. и Поплавского В.Г. [2], Ткаченко Т.И. [3], Шульгиной Л.М. [4]. Современное состояние развития туризма в Украине научные исследователи определяют как «нестабильное, неустойчивое». Практика функционирования отечественных субъектов курортного хозяйства свидетельствует о том, что по эффективности они еще не заняли должное место в соответствии с мировым уровнем.

В настоящее время эффективная деятельность и развитие предприятий, в том числе туристической сферы, зависит от трех основных факторов: государственной политики в сфере предпринимательства, влияния банковской финансовой системы на развитие бизнеса, уровня организации финансового менеджмента на предприятии.

Анализ публикаций известных ученых в сфере финансового менеджмента, в том числе работы Крайник О.П. [5], Жовновач Р.И. [6], Онишко С.В. [1] свидетельствует о том, что большинство из них посвящены отдельным направлениям финансового менеджмента, и мало исследований по вопросам системной организации финансового менеджмента на предприятии. Практически отсутствуют публикации касательно применения финансового менеджмента на малых и средних предприятиях туристско-рекреационного комплекса.

Целью данного исследования является определение места и роли финансового менеджмента в системе управления предприятием туристической сферы в современных условиях.

Для достижения этой цели в работе решены задачи:

1. Обоснована необходимость использования современных методов и механизмов финансового менеджмента на туристических предприятиях;
2. Выявлены функции инструментов финансового менеджмента, определены последствия эффективного их применения;
3. Установлена взаимосвязь между необходимыми принципами организации финансового менеджмента и выполняемыми им функциями.

Основные результаты исследования.

В наиболее общем виде финансы представляют собой систему экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием денежных средств в процессе их кругооборота.

Финансовая система страны подразделяется на три основные сферы: сфера государственных финансов, сфера финансов домашних хозяйств и сфера финансов предприятий. Основу финансовой системы страны составляют финансы отдельных предприятий. Их приоритет в общей системе финансов определяется наибольшим объемом генерируемых финансовых ресурсов за счет собственных внутренних источников (а соответственно и наибольшим вкладом в создание национального дохода), а также обеспечением преимущественной доли формирования доходной части государственных бюджетов (внебюджетных фондов) разных уровней и бюджетов домашних хозяйств. Способность финансов предприятий эффективно выполнять свои функции в общей системе финансов страны, напрямую связана с качеством управления ими на предприятиях.

Рассмотрим подробно роль финансов туристического предприятия и необходимость эффективного управления ими с помощью методов финансового менеджмента. Финансы туристического предприятия представляют собой систему экономических отношений отдельных субъектов хозяйствования туристической сферы – юридических лиц, связанных с формированием, распределением и использованием денежных средств в процессе осуществления ими хозяйственной деятельности. Финансы предприятия, выполняя ресурсообразующую, распределительную и контрольную функции, играют важную роль не только в финансовой системе страны, но и в обеспечении эффективного ее экономического и социального развития. Эта роль проявляется в следующем:

1. За счет финансов предприятия обеспечивается формирование преобладающей части финансовых ресурсов, концентрируемых государством для обеспечения централизованного финансирования разнообразных общественных потребностей;
2. Финансы предприятий формируют необходимый финансовый базис обеспечения непрерывности производственного процесса, направленного на удовлетворение спроса на товары и услуги;

3. Система финансов предприятий обеспечивает формирование финансового потенциала его развития в соответствии со стратегическими целями и тактическими задачами на разных стадиях его жизненного цикла;

4. С помощью финансов предприятий децентрализованно реализуются социальные задачи развития общества, так как часть сформированных предприятием финансовых ресурсов направляется на цели потребления;

5. Финансы предприятий позволяют эффективно использовать денежные накопления граждан путем предоставления возможности инвестировать их в акции, облигации и другие доходные финансовые инструменты, эмитируемые отдельными предприятиями;

6. Финансы предприятий способствуют рационализации оборота денежных средств в стране, обеспечивая эффективное их использование в процессе функционирования экономики.

В системе управления различными аспектами деятельности любого предприятия в современных условиях наиболее сложным и ответственным звеном является управление финансами. Ряд проблем финансового менеджмента в последние годы получили свое углубленное развитие в новых, относительно самостоятельных областях знаний – финансовом анализе, инвестиционном менеджменте, риск-менеджменте, антикризисном управлении предприятием при угрозе банкротства.

В Украине практика эффективного финансового менеджмента, особенно в туристической сфере, находится пока лишь в стадии становления, сталкиваясь с объективными экономическими трудностями переходного периода, несовершенством нормативно-правовой базы, недостаточным уровнем подготовки специалистов к работе в кризисных экономических условиях.

Финансовый менеджмент туристического предприятия представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов туристического предприятия и организацией оборота его денежных средств.

Эффективное управление финансовой деятельностью туристического предприятия обеспечивается реализацией ряда принципов, основными из которых являются:

1. Интеграция с общей системой управления предприятия. В какой бы сфере деятельности туристического предприятия не принималось управленческое решение, оно прямо или косвенно оказывает влияние на формирование денежных потоков и результаты финансовой деятельности. Финансовый менеджмент непосредственно связан с производственным менеджментом, инновационным менеджментом, менеджментом персонала и некоторыми другими видами функционального менеджмента. Это определяет необходимость органической интеграции финансового менеджмента с общей системой управления туристическим предприятием.

2. Комплексный характер формирования управленческих решений. Все управленческие решения в области формирования, распределения и

использования финансовых ресурсов и организации денежного оборота туристического предприятия теснейшим образом взаимосвязаны и оказывают прямое или косвенное воздействие на результаты его финансовой деятельности. В ряде случаев это воздействие может носить противоречивый характер. Так, например, осуществление высокодоходных финансовых инвестиций может вызвать дефицит в финансировании основной деятельности и, как следствие – существенно уменьшить размер операционной прибыли. Поэтому финансовый менеджмент должен рассматриваться как комплексная управляющая система, обеспечивающая разработку взаимозависимых управленческих решений, каждое из которых вносит свой вклад в общую результативность финансовой деятельности туристического предприятия.

3. Высокий динамизм управления. Даже наиболее эффективные управленческие решения в области формирования и использования финансовых ресурсов и оптимизации денежного оборота, разработанные и реализованные в предшествующем периоде, не всегда могут быть повторно использованы на последующих этапах его финансовой деятельности. Прежде всего, это связано с высокой динамикой факторов внешней среды на стадии перехода к рыночной экономике, и в первую очередь – с изменением конъюнктуры финансового рынка. Кроме того, меняются во времени и внутренние условия функционирования туристического предприятия, особенно на этапах перехода к последующим стадиям его жизненного цикла. Поэтому финансовому менеджменту должен быть присущ высокий динамизм, учитывающий изменение факторов внешней среды, ресурсного потенциала, финансового состояния и других параметров функционирования предприятия.

4. Многообразие подходов к разработке отдельных управленческих решений. Реализация этого принципа предполагает, что подготовка каждого управленческого решения в сфере формирования и использования финансовых ресурсов и организации денежного оборота должна учитывать альтернативные возможности действий. При наличии альтернативных проектов управленческих решений их выбор для реализации должен быть основан на системе критериев, определяющих финансовую идеологию, финансовую стратегию или конкретную финансовую политику туристического предприятия. Система таких критериев устанавливается самим предприятием.

5. Ориентированность на стратегические цели развития предприятия. Какими бы эффективными не казались те или иные проекты управленческих решений в области финансовой деятельности в текущем периоде, они должны быть отклонены, если они вступают в противоречие с главной целью деятельности туристического предприятия, стратегическими направлениями его развития, подрывают экономическую базу формирования высоких размеров собственных финансовых ресурсов за счет внутренних источников в предстоящем периоде.

Эффективный финансовый менеджмент на туристическом предприятии, организованный с учетом изложенных принципов, позволяет формировать ресурсный потенциал предприятия, обеспечивать постоянный рост собственного

капитала, существенно повышать его конкурентную позицию на рынке, обеспечивать стабильное экономическое развитие в перспективе [7, с. 36].

Главной целью финансового менеджмента туристического предприятия является обеспечение максимизации благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде. Эта цель получает конкретное выражение в обеспечении максимизации рыночной стоимости туристического предприятия, что реализует конечные финансовые интересы его владельцев. Характеризуя общепринятую в рыночной экономике вышеизложенную главную цель финансового менеджмента, следует отметить, что она вступает в противоречие с весьма распространенным мнением о том, что главной целью финансовой деятельности предприятия является максимизация прибыли. Максимизации рыночной стоимости не всегда автоматически достигается при максимизации его прибыли. Так, полученная высокая по сумме и уровню прибыль может быть полностью израсходована на цели текущего потребления, в результате чего туристического предприятия будет лишено основного источника формирования собственных финансовых ресурсов для предстоящего развития (а неразвивающееся предприятие утрачивает в перспективе достигнутую конкурентную позицию на рынке, сокращает потенциал формирования собственных финансовых ресурсов за счет внутренних источников, что в конечном итоге приводит к снижению его рыночной стоимости). Кроме того, высокий уровень прибыли туристического предприятия может достигаться при соответственно высоком уровне финансового риска и угрозе банкротства в последующем периоде, что может обусловить снижение его рыночной стоимости. Поэтому в рыночных условиях максимизация прибыли может выступать как одна из важнейших задач финансового менеджмента, но не главная его цель.

В процессе реализации своей главной цели финансовый менеджмент на предприятии туристической сферы направлен на решение следующих основных задач:

1. Обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде. Эта задача состоит в определении общей потребности в финансовых ресурсах предприятия на предстоящий период, максимизации объема привлечения собственных финансовых ресурсов за счет внутренних источников, определения целесообразности формирования собственных финансовых ресурсов за счет внешних источников, управления привлечением заемных финансовых средств, оптимизации структуры источников формирования ресурсного финансового потенциала.

2. Обеспечение наиболее эффективного использования сформированного объема финансовых ресурсов в разрезе основных направлений деятельности предприятия. Эта задача предусматривает установление необходимой пропорциональности в их использовании на цели производственного и социального развития предприятия, выплаты необходимого уровня доходов на инвестированный капитал собственникам предприятия и т.п.

3. Оптимизация денежного оборота решается путем эффективного управления денежными потоками предприятия в процессе кругооборота его денежных средств, обеспечением синхронизации объемов поступления и расходования денежных средств по отдельным периодам, поддержанием необходимой ликвидности его оборотных активов. Одним из результатов такой оптимизации является минимизация среднего остатка свободных денежных активов, обеспечивающая снижение потерь от их неэффективного использования и инфляции.

4. Обеспечение максимизации прибыли предприятия при предусматриваемом уровне финансового риска. При этом для достижения целей экономического развития предприятие должно стремиться максимизировать не балансовую, а чистую прибыль, остающуюся в его распоряжении, что требует осуществления эффективной налоговой, амортизационной и дивидендной политики.

5. Обеспечение минимизации уровня финансового риска при предусматриваемом уровне прибыли. Такая минимизация может быть обеспечена путем диверсификации видов операционной и финансовой деятельности, а также портфеля финансовых инвестиций; профилактикой и избеганием отдельных финансовых рисков, эффективными формами их внутреннего и внешнего страхования.

6. Обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия в процессе его развития. Такое равновесие характеризуется высоким уровнем финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия на всех этапах его развития и обеспечивается формированием оптимальной структуры капитала и активов, эффективными пропорциями в объемах формирования финансовых ресурсов за счет различных источников, достаточным уровнем самофинансирования инвестиционных потребностей.

Выводы.

Изменения в экономике Украины, которые связаны с переходом на рыночные основы хозяйствования, требуют новых способов и подходов к управлению экономическими процессами. В значительной степени это касается финансовых ресурсов на уровне предпринимательских структур туристско-рекреационного комплекса.

В последнее время объективно возрастает роль финансового менеджмента в туристической сфере как комплекса взаимосвязанных управленческих решений и мероприятий на разных уровнях управления финансовыми ресурсами, поскольку именно качественный финансовый менеджмент обеспечивает устойчивость и платежеспособность фирмы, способность развиваться и расширять масштабы деятельности умелым участием на рынке финансовых капиталов.

Однако высокая эффективность финансовых решений на туристическом предприятии становится возможной при соблюдении следующих принципов организации финансового менеджмента:

1. Интеграция с общей системой управления предприятия.
2. Комплексный характер формирования управленческих решений.

3. Высокий динамизм касательно принимаемых решений.

4. Рассмотрение альтернативных возможностей действий при условии соответствия выбираемого проекта финансовой политике предприятия.

5. Ориентированность на стратегические цели развития предприятия.

Весь комплекс инструментов финансового менеджмента на туристическом предприятии направлен на выполнение целого ряда важнейших функций, среди которых:

1. Формирование необходимого объема финансовых ресурсов и его наиболее эффективное использование.

2. Оптимизация денежного оборота на предприятии.

3. Максимизация прибыли при предусматриваемом уровне финансового риска.

4. Минимизация уровня финансового риска при предусматриваемом уровне прибыли.

5. Финансовое равновесие предприятия (высокая устойчивость и платежеспособность).

Все рассмотренные задачи финансового менеджмента на туристическом предприятии теснейшим образом взаимосвязаны, хотя отдельные из них и носят разнонаправленный характер (например, обеспечение максимизации суммы прибыли при минимизации уровня финансового риска; обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов и постоянного финансового равновесия предприятия в процессе его развития и т.п.). Поэтому в процессе финансового менеджмента отдельные задачи должны быть оптимизированы между собой для наиболее эффективной реализации его главной цели.

Дальнейшие исследования будут посвящены разработке комплексных механизмов практической оценки финансового состояния предприятия туристско-рекреационного комплекса, выявления наиболее оптимальных тактических решений его развития, обоснования и дальнейшего анализа эффективности выбранной линии поведения.

Список литературы

1. Онишко С.В. Фінансове забезпечення інноваційного розвитку / Ін-т екон. прогнозування НАН України; Нац. акад. держ. Податкової служби України. / С.В. Онишко. – Ірпінь: Нац. акад. ДПС України, 2004. – 434 с.
2. Поплавська Ж.В., Поплавський В.Г. Фінансово-організаційні аспекти туристичного бізнесу / Ж.В. Поплавська // Фінанси України. – 2006. – № 1. – С. 121-128.
3. Ткаченко Т.І. Сталій розвиток туризму : теорія, методологія, реалії бізнесу / Т.І. Ткаченко. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2006. – 536 с.
4. Шульгіна Л.М. Маркетинг підприємств туристичного бізнесу : Моногр. / Л.М. Шульгіна. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2005. – 597 с.
5. Крайник О.П. Фінансовий менеджмент : навч. посібн. / О.П. Крайник, З.В. Клепкова. – Л.: Изд-во ДУ «Львівська політехніка» (Інформаційно видавничий центр «Інтелект +»); Ін-т підвищення кваліфікації та перепідготовки кадрів, 2002. – 257 с.
6. Жовновач Р.І. Планування діяльності підприємства / Р.І. Жовновач // Фінанси України. – 2003. – № 5. – С. 50-53.
7. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента: Т.1 / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, 1999. – 592 с.

Поступила в редакцию 01.12.2011 г.

Бантышева А.Л. Роль і місце фінансового менеджменту в системі управління підприємством туристичної галузі / А.Л. Бантышева // Учені записки ТНУ. Серія: Економіка та управління. – 2011. – Т. 24 (63), № 4. – С. 33-40.

Розглянуто сутність, значення, принципи організації та функції фінансового менеджменту як ефективного інструменту управління підприємством. Встановлено особливу актуальність ефективного управління фінансами для економічних суб'єктів туристичної галузі в сучасних умовах обмеженості фінансових ресурсів, складностей їх запозичення.

Ключові слова: фінанси підприємств, фінансовий менеджмент, фінансова діяльність.

Bantysheva A.L. The role and place of financial management in the enterprise management of travel and tourism industry / A.L. Bantysheva // Uchenye zapiski TNU. Series: Economy and management. – 2011. – Vol. 24 (63), № 4. – P. 33-40.

The essence, meaning, principles of organization and functions of an effective instrument of enterprise management (financial management) has been considered. Special relevance of managing finance for economic entities in travel and tourism industry under current conditions of financial resources scarcity and borrowing difficulties has been specified.

Keywords: enterprise finances, financial management, financial activity.