

Copyright © 2020 by Sochi State University



Published in the Russian Federation  
Sochi Journal of Economy  
Has been issued since 2007.  
ISSN: 2541-8114  
2020, 14(2): 207-212

[www.vestnik.sutr.ru](http://www.vestnik.sutr.ru)



UDC 336.02

## Improving the Financial Policy of a Trade Organization

Irina Yu. Potashova <sup>a</sup>, Karina A. Korneiko <sup>a, \*</sup>

<sup>a</sup> Sochi State University, Russian Federation

### Abstract

Currently, any business entity, regardless of its organizational and legal form, stage of the life cycle, type and scale of activity, both in a dynamically developing economy and in a deep crisis, seeks to achieve such a position in the market that would allow it to achieve the desired image, social, financial result. Achieving such a result requires investments and the development of an appropriate financial policy. A well-developed financial policy of an enterprise is one of the most important factors in the profitability of any, including a trade organization. By the financial policy of a trade organization, the author understands a group of activities carried out in the field of financial relations within the enterprise in question. The financial policy of a trade organization is one of the most important components of the overall development policy of an enterprise. Financial policy development is impossible without defining the appropriate management style for a trade organization. The structure of the financial policy of an enterprise has a complex structure consisting of many complex elements. Thus, the purpose of the article is to study the features of the financial policy of a trade organization at the present stage of economic development. In the course of writing the article, methods of analysis, generalization and synthesis were used. The article reveals the concept and objectives of the organization's financial policy. The features of financial policy are analyzed depending on the management style. The characteristic of the structure of the organization's financial policy is given. Based on the results of writing the article, it is concluded that when choosing a certain type of strategic development of an organization, a trade organization must improve all elements of its financial policy.

**Keywords:** financial policy, strategy, trade organization.

### 1. Введение

Актуальность исследования заключается в адаптации финансовой политики торговой организации, с учетом особенностей ее функционирования. В связи с чем, возникает объективная необходимость определения перспективных направлений её совершенствования.

В сфере предпринимательства термин «финансовая политика» подразумевает ряд методов, которые направлены на управление денежными средствами компании, а также их целесообразное расходование (Каратаева, 2017).

Финансовая политика внутри торговой организации – это неотъемлемый элемент. Ее основная цель заключается в поддержании стабильного финансового положения, а также разработке методов, которые приведут компанию к лидерству на рынке и росту чистой прибыли.

\* Corresponding author

E-mail addresses: [olga220796@mail.ru](mailto:olga220796@mail.ru) (K.A. Korneiko), [potashova@mail.ru](mailto:potashova@mail.ru) (I.Y. Potashova)

Финансовая политика торговой организации – это в первую очередь группа мероприятий, проводимых в сфере финансовых взаимоотношений внутри предприятия. Они направлены на то, чтобы разрешить все задачи, обозначенные в стратегии развития компании с точки зрения экономической прибыли и устойчивости (Бондарь и Якубович, 2014).

Сразу необходимо подчеркнуть, что финансовая политика должна соответствовать Уставу компании и ее основной цели. Если говорить об объекте финансовой политики торговой организации, то в его роли выступает непосредственно деятельность компании, а субъектами являются руководители предприятия и отделы финансов (Козьменко, 2019).

Такой термин, как финансовая политика торговой организации, достаточно объемный. В него входят сразу несколько элементов: налоги, ценовые показатели, бюджет, амортизация и др. (Сысоева, 2016).

При разработке финансовой политики торговой организации необходимо ориентироваться на конечный результат – это чаще всего лидирующие позиции на рынке в той отрасли, где разворачивается деятельность компании, а также заметное увеличение прибыли (Писаренко и др., 2019).

## **2. Материалы и методы**

Основными источниками для написания данной статьи стали последние труды российских и зарубежных ученых по теме исследования. Необходимая аргументация теоретических выводов достигается посредством применения общенаучных методов анализа и синтеза, дедукции и индукции, научной абстракции и конкретизации.

## **3. Обсуждение и результаты**

Основные положения, которые используются при формировании финансовой политики организации, следующие:

- создание концепции, которая поможет грамотно управлять финансовыми ресурсами предприятия, а также будет отвечать ее основной цели;
- выявление основных направлений, согласно которым будут распределяться эти ресурсы – на длительный, короткий или средний срок в соответствии с планом;
- достижение поставленных целей на практике (Михайлова, 2015).

Среди наиболее важных задач, которые ставят перед собой финансовые специалисты, можно выделить следующие:

- проанализировать, в каком состоянии находится экономическое положение в компании;
- разработать грамотную налоговую политику;
- составить правила, согласно которым будут привлекаться банковские кредиты или другие виды кредитования;
- составить эффективную политику управления капиталом компании;
- разработать правила образования цен, а также скидок и проведения акций, если это необходимо;
- определить, в каком порядке будет производиться расчет и выплата дивидендов;
- проанализировать все имеющиеся инвестиционные проекты, а также убедиться в их успешном результате;
- составить альтернативный план на тот случай, если на рынке будут наблюдаться непредвиденные обстоятельства или негативные тенденции;
- разработать стратегию, которая поможет увеличить доход компании (Ковалев, 2016).

Разработка финансовой политики невозможна без определения соответствующего стиля управления. Эксперты различают три основных вида: это агрессивный, умеренный и консервативный стиль. Рассмотрим каждый из них более детально (Таблица 1).

**Таблица 1.** Характеристика стилей управления

№ п/п	Название стиля	Характеристика стиля
1	Агрессивный стиль управления	подразумевает наличие большого количества рисков. Компания, выбравшая подобную тактику, рассчитывает получить высокий доход от проекта, но при этом не рассматривает возникновение убытков в качестве негативного исхода. Руководство планирует получить высокую прибыль в кратчайшие сроки. Среди наиболее характерных для того план особенностей можно выделить: цены, более низкие по сравнению со среднерыночными показателями, чтобы увеличить количество продаж; использование кредитов и отсутствие санкций для тех клиентов, которые задерживают платежи ( <a href="#">Щерба, 2017</a> ).
2	Умеренная модель	предполагает грамотное соотношение среднего дохода и среднего количества рисков. При такой системе руководитель предпочитает отказаться от высокого дохода, если он будет сопровождаться значительными потерями. Для такой модели характерен компромисс между двумя элементами ( <a href="#">Пашаев, 2016</a> ).
3	Консервативная модель	предлагает полностью минимизировать все потенциальные риски. Для этого руководство готово пожертвовать доходом, чтобы не допустить каких-либо потерь, предпочитая сохранить уже достигнутый уровень доходности. Для этой модели показателями являются: складские помещения небольшого размера и полный отказ от использования кредитов ( <a href="#">Оборин, Гудков, 2019</a> ).

Структура финансовой политики предприятия имеет сложную структуру, которая состоит из множества подпунктов. Важно также понимать, что разные компании могут разрабатывать такие положения, которые будут наиболее подходящими для специфики их работы. Каждое конкретное предприятие в зависимости от своей деятельности может иметь собственные особенности финансовой политики ([Гринько, 2015](#)).

Чаще всего при ее разработке руководители и эксперты ориентируются на следующие положения:

1. Налоговая и учетная политика. Чтобы грамотно их разработать, необходимо подобрать эффективные методики для расчета и списания материалов, которые используются на производстве, организовать фонд средств, выделенных для ремонта, а также подготовить формулы для расчета амортизации оборудования компании. В данном случае основной целью финансовой политики в предприятии является уменьшение размера налоговых обязательств, а также подготовка системы, которая позволит упростить процесс учета обязательных отчисления и проводить оплату своевременно ([Буневич, Ушаков, 2015](#)).

2. Ценовая политика. Это один из наиболее важных элементов ФПК. Это связано с тем, что финансирование напрямую влияет на прибыль, которую получит компания, а она в свою очередь будет формироваться в зависимости от того, какая стратегия будет установлена для выбора цен. Чаще всего условия, которые могут повлиять на ценовую политику внутри организации, зависят от того, чего именно хочет добиться компания. Например, если основная задача заключается в стимулировании продаж, то в таком случае стоимость товара должна стать меньше. Если необходимо продвинуть товар и закрепить его позиции на рынке, то компания вводит систему бонусов и подарков ([Ульянина, 2016](#)).

2. Кредитная политика. Формирование финансовой политики предприятия не представляется возможным без этого компонента. Такая стратегия включает не только отношения между самой компанией и кредиторами, но и контроль над деятельностью заказчиков и поставщиков. В таком случае кредитная политика будет выражаться в наличие или отсутствие задолженностей, которые появились у партнеров, а также отсрочек платежа за предоставляемую продукцию. Ее основной задачей является поддержка стабильного и высокого уровня денежных средств внутри компании, направленных на их оборот ([Герасимова, Полюшко, 2016](#)).

3. Бюджетная политика предприятия. Еще один принципиально важный компонент – так называемое бюджетирование. Оно предполагает составление плана, в который входят такие положения, как: в каких случаях компании необходимо производить затраты, какой отдел отвечает за предоставление финансовой отчетности, как выглядит план бюджета и какие пункты в него входят и т.д. (Арданова, 2014).

#### 4. Заключение

Финансовая политика торговой организации является одним из наиболее важных составных элементов общей политики развития предприятия. Несмотря на существование множества способов формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, которые в конечном итоге позволяют предприятию развиваться, только грамотно разработанная финансовая политика и её внедрение на предприятие позволит более четко определить основные направления его развития.

Таким образом, можно сделать основной вывод о том, что при выборе определенного типа стратегического развития торговая организация должна совершенствовать все элементы своей финансовой политики. Как будут меняться элементы финансовой политики будет зависеть от выбранного вида деятельности, а также экзогенных и эндогенных факторов развития организации.

#### Литература

- Арданова, 2014 – Арданова Ю.Ш. Формирование финансовой политики предприятия // *Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук*. 2014. №12. С. 109-111.
- Бондарь, Якубович, 2014 – Бондарь Т.Е., Якубович В.И. Финансовая политика организации как инструмент активизации её деятельности // *Глобальные проблемы модернизации национальной экономики*. 2014. №1. С. 52-60.
- Буневич, Ушаков, 2015 – Буневич К.Г., Ушаков В.Я. Методика обоснования решений по формированию финансовой политики предприятия // *Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление*. 2015. №1. С. 92-96.
- Герасимова, Полюшко, 2016 – Герасимова Ю.Д., Полюшко Ю.Н. Амортизационная и финансовая политика предприятия // *Современные проблемы развития техники, экономики и общества*. 2016. №1. С. 169-171.
- Гринько, 2015 – Гринько В.В. Финансовая политика организации: понятие, цели и этапы формирования // *Аспирант*. 2015. №11. С. 98-99.
- Каратаева, 2017 – Каратаева М.Д. Пути совершенствования финансовой политики на предприятии // *Economics*. 2017. №5 (26). С. 63-68.
- Ковалев, 2016 – Ковалев В.В. Управление финансами. М.: Финансы и статистика – Пресс, 2016. 512 с.
- Козьменко, 2019 – Козьменко Т.В. Совершенствование финансовой политики при проведении диверсификации деятельности бизнеса // *Молодой ученый*. 2019. № 22 (260). С. 548-550.
- Михайлова, 2015 – Михайлова Е.А. Формирование и реализация финансовой политики коммерческих предприятий // *Вестник образовательного консорциума «Среднерусский университет»*. Серия: экономика и управление. 2015. №5. С. 33-34.
- Оборин, Гудков, 2019 – Оборин М.С., Гудков А.А. Учетно-аналитическое обеспечение управления деятельностью предприятий // *Вестник ЗабГУ*. 2019. №4. С. 102-115.
- Пашаев, 2016 – Пашаев Н.А. Финансовый результат организации и основные направления его использования при анализе развития организации // *Молодой ученый*. 2016. № 19 (123). С. 490-492.
- Писаренко и др., 2019 – Писаренко К.В., Кучирова А.А., Буценко В.А. Совершенствование финансовой политики, как инструмента обеспечения экономической безопасности организации // *Вестник Алтайской академии экономики и права*. 2019. № 5-2. С. 77-84.
- Сысоева, 2016 – Сысоева А.В. Инструменты оценки финансовой политики предприятия // *Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах*. 2016. №1. С. 238-241.
- Ульянина, 2016 – Ульянина А.С. О некоторых проблемах формирования финансовых результатов деятельности предприятий // *Молодой ученый*. 2016. № 9 (113). С. 732-735.

Щерба, 2017 – Щерба Т.А. Современный стратегический анализ: учебное пособие. Калининград: БФУ им. И. Канта, 2017. 350 с.

## References

Ardanova, 2014 – *Ardanova Yu.Sh.* (2014). Formirovanie finansovoi politiki predpriyatiya [Formation of the financial policy of the enterprise]. *Aktual'nye problemy gumanitarnykh i estestvennykh nauk*. №12. Pp. 109-111. [in Russian]

Bondar', Yakubovich, 2014 – *Bondar' T.E., Yakubovich V.I.* (2014). Finansovaya politika organizatsii kak instrument aktivizatsii ee deyatelnosti [Financial policy of the organization as a tool for enhancing its activities]. *Global'nye problemy modernizatsii natsional'noi ekonomiki*. №1. Pp. 52-60. [in Russian]

Bunevich, Ushakov, 2015 – *Bunevich K.G., Ushakov V.Ya.* (2015). Metodika obosnovaniya reshenii po formirovaniyu finansovoi politiki predpriyatiya [Methodology for substantiating decisions on the formation of the financial policy of an enterprise]. *Vestnik Moskovskogo universiteta im. S.Yu. Vitte. Seriya 1: Ekonomika i upravlenie*. №1. Pp. 92-96. [in Russian]

Gerasimova, Polyushko, 2016 – *Gerasimova Yu.D., Polyushko Yu.N.* (2016). Amortizatsionnaya i finansovaya politika predpriyatiya [Depreciation and financial policy of the enterprise]. *Sovremennye problemy razvitiya tekhniki, ekonomiki i obshchestva*. №1. Pp. 169-171. [in Russian]

Grin'ko, 2015 – *Grin'ko V.V.* (2015). Finansovaya politika organizatsii: ponyatie, tseli i etapy formirovaniya [Financial policy of the organization: concept, goals and stages of formation]. *Aspirant*. №11. Pp. 98-99. [in Russian]

Karataeva, 2017 – *Karataeva M.D.* (2017). Puti sovershenstvovaniya finansovoi politiki na predpriyatii [Ways to improve the company's financial policy]. *Economics*. №5 (26). Pp. 63-68. [in Russian]

Kovalev, 2016 – *Kovalev V.V.* (2016). Upravlenie finansami [Financial management]. М.: Финансы и статистика – Press. 512 p. [in Russian]

Koz'menko, 2019 – *Koz'menko T.V.* (2019). Sovershenstvovanie finansovoi politiki pri provedenii diversifikatsii deyatelnosti biznesa [Improving financial policy while diversifying business activities]. *Molodoi uchenyi*. № 22 (260). Pp. 548-550. [in Russian]

Mikhailova, 2015 – *Mikhailova E.A.* (2015). Formirovanie i realizatsiya finansovoi politiki kommercheskikh predpriyatii [Formation and implementation of financial policy of commercial enterprises]. *Vestnik obrazovatel'nogo konsortsiума «Srednerusskii universitet»*. Seriya: ekonomika i upravlenie. №5. Pp. 33-34. [in Russian]

Oborin, Gudkov, 2019 – *Oborin, M.S., Gudkov, A.A.* (2019). Uchetno-analiticheskoe obespechenie upravleniya deyatelnost'yu predpriyatii [Accounting and analytical support for enterprise management]. *Vestnik ZabGU*. №4. Pp. 102-115. [in Russian]

Pashaev, 2016 – *Pashaev N.A.* (2016). Finansovyi rezul'tat organizatsii i osnovnye napravleniya ego ispol'zovaniya pri analize razvitiya organizatsii [The financial result of the organization and the main directions of its use in the analysis of the development of the organization]. *Molodoi uchenyi*. № 19 (123). Pp. 490-492. [in Russian]

Pisarenko i dr., 2019 – *Pisarenko K.V., Kuchirova A.A., Butsenko V.A.* (2019). Sovershenstvovanie finansovoi politiki, kak instrumenta obespecheniya ekonomicheskoi bezopasnosti organizatsii [Improving financial policy as a tool for ensuring the economic security of an organization]. *Vestnik Altaiskoi akademii ekonomiki i prava*. № 5-2. Pp. 77-84. [in Russian]

Sysoeva, 2016 – *Sysoeva A.V.* (2016). Instrumenty otsenki finansovoi politiki predpriyatiya [Tools for assessing the financial policy of an enterprise]. *Sovremennye podkhody k transformatsii kontseptsii gosudarstvennogo regulirovaniya i upravleniya v sotsial'no-ekonomicheskikh sistemakh*. 2016. №1. Pp. 238-241. [in Russian]

Ul'yanina, 2016 – *Ul'yanina A.S.* (2016). O nekotorykh problemakh formirovaniya finansovykh rezul'tatov deyatelnosti predpriyatii [On some problems of forming the financial results of enterprises' activities]. *Molodoi uchenyi*. № 9 (113). Pp. 732-735. [in Russian]

Shcherba, 2017 – *Shcherba T.A.* (2017). Sovremennyi strategicheskii analiz: uchebnoe posobie [Modern strategic analysis: a study guide]. Калининград: БФУ им. И. Канта. 350 p. [in Russian]

УДК 336.02

## Совершенствование финансовой политики торговой организации

Карина Александровна Корнейко <sup>a, \*</sup>, Ирина Юрьевна Поташова <sup>a</sup>

<sup>a</sup> Сочинский государственный университет, Российская Федерация

**Аннотация.** В настоящее время любой субъект хозяйствования, независимо от его организационно-правовой формы, стадии жизненного цикла, вида и масштаба деятельности, как в условиях динамично развивающейся экономики, так и в условиях глубочайшего кризиса, стремится добиться такого положения на рынке, которое позволило бы ему достичь желаемого имиджевого, социального, финансового результата. Достижение такого результата требует вложений средств и разработки соответствующей финансовой политики. Грамотно разработанная финансовая политика предприятия является одним из важнейших факторов рентабельности любой, в том числе и торговой организации. Под финансовой политикой торговой организации автор понимает группу мероприятий, проводимых в сфере финансовых взаимоотношений внутри рассматриваемого предприятия. Финансовая политика торговой организации является одним из наиболее важных составных элементов общей политики развития предприятия. Разработка финансовой политики невозможна без определения соответствующего стиля управления торговой организацией. Структура финансовой политики предприятия имеет сложную структуру, состоящую из множества сложных элементов. Таким образом, целью статьи является исследование особенностей финансовой политики торговой организации на современном этапе развития экономики. В ходе написания статьи применялись методы анализа, обобщения и синтеза. В статье раскрывается понятие и задачи финансовой политики организации. Анализируются особенности финансовой политики в зависимости от стиля управления. Дается характеристика структуры финансовой политики организации. По результатам написания статьи делается вывод о том, что при выборе определенного типа стратегического развития организации торговая организация должна совершенствовать все элементы своей финансовой политики.

**Ключевые слова:** финансовая политика, стратегия, торговая организация.

---

\* Корреспондирующий автор

Адреса электронной почты: [olga220796@mail.ru](mailto:olga220796@mail.ru) (К.А. Корнейко), [potashova@mail.ru](mailto:potashova@mail.ru) (И.Ю. Поташова)