

财务战略在企业经营决策中重要性分析

杜志广

郑州西亚斯学院

摘要：随着我国整体经济的飞快提升，企业的发展面临着各种各样的挑战。因此，只有不断提高企业在市场上的生存实力，才能实现企业长远的发展，财务战略作为企业发展的关键因素，企业只有建立完善的财务管理制度，实施合理的财务战略规划，才能推动企业的良好发展。此外，还应加强对财务工作人员专业能力的培养。本文从财务战略的角度分析其在企业发展中的重要性，根据这点探讨财务战略在企业发展中的不足之处，并提出合理的建议。

关键词：财务战略；企业经营；必要性

【DOI】10.12252/j.issn.2096-6288.2023.04.214

引言

盈利是企业运营的基本目标。但是，企业盈利的多少会受到诸多因素的影响，如市场的供求关系以及国家政策等，而财务战略作为影响企业发展的关键因素，它涉及企业运营的多个方面。因此，提高一个企业在市场上的竞争力，首先要重视企业运营中的财务管理，推动企业的快速发展。但是，如何改进财务战略管理中的不足之处是我国企业当前发展面临的主要难题，更好的促进企业的快速发展。因此，本文探讨财务战略管理对企业发展的重要性，并提出合理有效的建议。

一、财务战略在企业发展中的重要性

财务战略管理是企业发展的关键因素，它能优化企业的经营方式。因此，企业的管理者要正确认识到财务战略管理在企业发展中的必要性。财务战略管理不仅是企业发展的关键，也是企业项目实施的首要条件。此外，财务战略管理能合理的处理企业各个部门之间的关系，对企业的资金进行管理。企业的运营规模以及未来的发展取决于财务战略管理的实施力度，企业的经营一定程度上取决于财务管理的规划。因此，财务战略管理决定了企业的资金的分配比例以及未来的发展方向，财务战略管理不仅能影响企业的运营决策，同时还能优化企业的发展模式。此外，财务战略管理的特性能在企业进行项目投资充分体现，将投资项目的物质资源、资金流动性以及资产数据进行多方面的评估，为企业的经营决策提供全方面的信息，企业能更加正确的认识到项目投资的未来发展，并做出合理的决策。财务战略管理不仅能对项目进行多方面、系统性的分析，为企业的投资项目提供理论依据，还能提高企业的经营效益，促进企业的稳定发展。

二、财务管理战略的基本概述

(一) 财务战略管理的特点

(1) 目标一致性。财务战略管理的目标要与企业的发展目标保持一致。

(2) 更偏向外部环境的分析。财务战略管理更注重外部环境的分析，因为外部环境能对影响企业的正常运转产生影响。因此，企业的财务战略管理要根据外部环境的变化进行调整，让企业更好的适应外部环境的变化。

(3) 管理的持续性。财务战略管理并不是简单的指一个方案的完成，同样包括对方案的开展和评估指标，它与企业的其他战略一样，都是一个循序渐进的过程。

(4) 导向性。财务战略管理能为企业的资金流动提供方向，其注重对资本的管理和运转，也是企业未来发展和资金流动的指向。

(二) 财务战略管理的不同类型

根据不同的研究角度，财务战略管理可以分成不同的类型。按照财务管理的不同内容可以分成资金筹集管理、投资项目管理、企业的并购管理、企业的股权管理、企业的成本管理、企业的风险管理；根据企业的发展时期分类，可以分成初创时期的财务管理、发展期的财务管理、成熟期的财务管理、更新调整的财务管理；根据企业的所属行业的生存周期分成幼稚期的财务管理、发展期的财务管理、成熟期的财务管理、衰退期的财务管理。根据上述的不同类型，企业要根据不同的时期做出相应的调整，可以把企业的战略类型分成扩张型财务管理、防御型财务管理、稳定发展的财务管理^[1]。

(三) 财务战略的观念体现

财务战略管理的过程中，体现了不同的价值观念。第一个是竞争观念的体现。竞争是企业发展的核心因素，也是市场经济的关键因素，企业在充满竞争的市场

上生存, 不仅能获得同等的竞争机遇, 也能提高企业面对风险的能力。尤其是对于企业的财务管理者而言, 在实施财务管理的模式下, 要坚持将竞争意识以及精神融入日常的工作环境中, 增强面对风险的实力, 发挥企业的优势完成目标。第二个是风险的意识。市场经济处处充满了竞争, 任何经营者的效益都充满了未知性, 企业的经济损失也是未知的。因此, 管理者对风险的意识对企业的发展是十分重要的, 对市场上的未知风险的评估都会对企业的发展产生影响, 管理者只有根据外部环境的变化进行财务管理的调整, 做出合理的决策, 才能在遇到风险时有效应对。第三个是信息观念的体现。在信息全球化的市场环境下, 对信息的正确使用是企业确定发展目标的前提条件, 完整的信息数据是企业的宝贵资源, 能否全面准确的掌握信息, 这是企业发展的必要要求^[2]。

(四) 财务战略的目标与管理原则

从企业的财务战略管理目的而言, 财务管理在企业的整体规划上有着很大的作用, 它确定了企业的未来发展方向, 同时也决定了企业的投资项目以及管理原则。企业是一个完整的个体, 而财务战略管理是企业战略中的一部分。因此, 财务战略管理的目标要与企业的发展目标保持一致, 这样才能推动企业的长期发展, 提高企业的收益。但是, 从企业的开展业务而言, 财务战略管理的目的是对企业的投资项目、资金筹集、利益分配的确定, 如在企业的投资规划中, 首先将项目的市场占有率、资金流动以及盈利的报酬率进行组合, 最终达到企业利益和发展的最大化。从企业的财务战略管理的原则而言, 首先, 财务管理要适应外部环境的变化, 要善于面对外部存在的风险, 最大化的适应环境和发挥外部环境的作用, 进行资源的最优配置, 更好的推动企业的发展。其次, 优化企业的系统设施, 作用较大的财务管理需要更高设施条件, 根据企业工作的最大化, 实现企业的内部发展。最后, 财务战略管理者要认清风险与收益的关系, 正确认识到风险在企业运营的关系, 风险与收益呈现正相关的关系。因此, 企业要制定合理的资金结构, 这是财务管理主要考虑的因素之一。

三、企业财务战略管理制度需要的分析因素

(一) 外部环境的分析

企业的财务战略管理主要是对企业所属行业的环境进行全面准确的分析, 外部环境的变化是多样性的, 并不是单一固定的, 而是多样化的, 外部环境是一个时刻

变化的环境。因此, 对于外部环境的分析, 更多的是对外部信息的分析, 根据不断变化的数据, 对企业的财务发展策略进行调整, 使企业的发展与外部环境的变化达到一个平衡点。对外部环境进行合理有效的分析, 能清晰的认识到企业的发展优势和不足之处。对于企业而言, 只有清晰的认识到企业发展的优势之处和不足, 才能长远的发展。同时, 在分析企业外部环境的时候, 也要对当前的政策制度、文化背景以及国家的发展进行了解, 这样才能推动企业的长远发展。

(二) 内部环境的分析

企业的长远发展不仅需要对外部环境的分析, 还要充分了解企业的内部结构, 这样才能制定更加高效的财务管理制度。内部环境的分析是影响企业发展的关键因素, 它通过对内部的资源和工作环境进行分析, 这对企业的财务管理中是关键分析环节。对企业的内部环境分析主要以内部资源和能力为主, 但是, 人力资源是最容易被忽略的部分, 无论多么优秀的作品都需要人的参与, 人力资源是企业运营中不可或缺的宝贵资源。此外, 企业的管理能力决定了企业的发展程度, 优秀的管理能力提高企业资源的利用率以及最大化的实现人才能力的展现^[3]。

四、不同发展时期的财务战略的实施措施

企业发展的不同时期决定了财务战略管理的方向。不同的发展时期, 企业所面临的风险都会有所不同, 财务战略管理的方向也会随着时期的变化而改变。简而言之, 企业的总风险由财务风险和经营风险组成, 其中经营风险有企业的发展措施决定, 财务风险也会影响企业的发展, 对财务风险的管理是不可或缺的。但是, 财务风险由企业的资本结构决定, 实际上对财务风险的管理就是合理管理企业的资本结构以及资金筹集。因此, 不同的发展时期要调整企业的发展策略。

(一) 初创期的财务管理措施

对于发展初期的企业而言, 经营风险是这类企业面临的巨大威胁, 他们的资金实力相对较弱。从企业的经营风险和财务风险而言, 它们的经营的风险较高, 而资金的风险较低。处于发展初期的企业而言, 筹集资金的风险和成本较大。因此, 对于这类企业最好的筹集资金是发行股票而不是借贷, 此外, 发展初期企业资金的回报率较低, 但对资金有较大的需求, 企业的资金不足以满足。因此, 在发行股票时, 通常发行零股利型股票, 不分红。面对资金的需求, 发展初期的企业通常采取发

行股票为财务预算的出发点。

（二）发展期的财务管理措施

对于发展期的企业而言，因为企业的快速发展而需要大量的资本，技术成本和资金的投入形成的固定资产导致财务的账面收益较低，即使企业处于快速发展的阶段，销售收入增加，企业的面对的风险依然存在。

企业根据所属时期的特点，应采取稳定发展的财务管理，处于这类时期的企业不能满足对资金的需求，但是，风险较高的财务战略会引起企业承担较高的负债。因此，企业可以让股东追加投资比例，提高企业资金的留存率。当这两种方式都不能满足企业对资金的需求时，企业可以考虑负债融资的方式，提高企业的资产负债率，合理运用财务杠杆，这类方式主要提高商业银行之间的信用借款以及长期的贷款项目来发行债券。在发展期的企业更加偏向于发行零股利股票的方式。但是，急剧增长的销售量是这类企业发展的矛盾，因此，销售收入就是发展期企业的财务预算。

（三）成熟期的财务管理措施

处于成熟期的企业，它的发展策略会发生很大的变化，这时期的企业在市场上发展稳定，有较高的社会地位，面临的经营风险较低。因此，对于这类企业而言，盈利是他们的发展重心。处于这个阶段的企业特点主要为：未来发展的潜力不大，固定销售价格，降低成本是这类企业盈利的主要方式。因此，成本的管理是企业财务管理的关键，成熟期的企业有较快现金流量增长率，固定的资产投入较少，固定资产的投入主要为更新设备的资金需求，一般而言设备的折旧价值可以满足此类资金需求，简而言之，成熟期的企业现金流出率较低。此外，较高的收益和较高的现金流入率，这类企业面临的财务风险较低，能够实现负债融资，市场对于成熟期的企业的估值也会相对较高。

处于成熟期的企业的特点主要为：财务策略为激进型筹集资金以及现金的型的股利政策。激进型筹集资金是指运用财务杠杆的原理，使用较高的负债率来筹集资金。成熟期企业的现金流入率增加，企业的抵御风险的能力也会提高。此外，这类企业还有更多的筹集资金的机会和方法，企业运用财务杠杆的原理，将企业提高债务融资，其中企业采取现金股利的方式是因为股东对企业的发展前景看好，对投入资金的回报率期望值较高，较高的股利也是成熟时期企业的发展必然时期。这类政策的实施能提高股东对企业的期望值和对企业投资的积

极性，也是股东实现资金最大化的时期。低成本获取高收益是成熟期企业的发展特点，成本的合理安排是财务预算的起点。

（四）调整期的财务管理措施

调整时期的企业主要是因为产品的销售量下降而做出的策略调整。其中表现为产业的重构和企业内部经营的管理进行调整。即使企业处于调整时期，但是，因为企业在市场的占有率没有发生改变，对于企业产品的经营风险较低，而面对将要进入的新领域，企业将会面对更多的风险。但是，处于调整时期的企业具备的资本较大和市场的地位较高，融资的方式较多，与初创时期的企业相比，有着很大的发展前景。

与成熟时期的企业的发展特点相比，处于调整时期企业的财务管理主要为较高的资产负债率和较高的股利政策。因此，对于调整时期的企业而言，想要进入新领域就要面对这类风险，若市场的发展较好，新领域的发展前景较好，大多数的人会选择进入新领域，高风险就会有高回报。但是，对于企业的原本产业，企业会为了降低成本而提高企业的回报率。因此，这类企业应当主要以短期借款为主，提高企业的资产负债率。企业为了调整产业的结构，还应对企业投资的股东进行一定的补偿，这不仅是对原有股东的补偿，也是企业在未来所进入的新领域时，面对风险时较低回报的补偿。调整时期的企业主要是现金的回收，将现金流量作为财务预算的起点。

结语

综上，要降低企业发展面临的风险，首先要采取将企业的财务风险和运营风险进行反向搭配的措施，从而控制企业的风险指标。

参考文献

- [1]王新利,孙嘉.财务战略在企业经营决策中重要性的研究[J].商业经济,2017(7):3.
- [2]董伟刚.经济利润分析在企业财务战略管理中的重要性[J].决策与信息:下旬,2010(1):1.
- [3]王俊梅.财务战略在企业管理中的重要性分析[J].财会学习,2017(12):2.

作者简介:杜志广(1987年-),男,河南省郑州市人,河南工业大学研究生,郑州西亚斯学院教师,讲师,研究方向:市场营销 企业管理。

基金项目:本文系河南省民办普通高等学校学科专业建设项目“市场营销”(政办教法[2020]162号)。