

ВЛИЯНИЕ ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НА ФИНАНСОВУЮ СТРАТЕГИЮ МСП

Ахмедов Арслан Олимжанович¹

¹ Магистрант, Ташкентский международный университет образования

Научный руководитель: Ашурметова Нигора Азатбековна, и.о. профессора кафедры «Экономика и менеджмент»

DOI: 10.61587/mmit.tiue.uz.v1i1.350

Аннотация. В статье исследуется влияние цифровых финансовых инструментов на финансовую стратегию предприятий малого и среднего бизнеса (МСП) в условиях цифровой экономики. Рассмотрены ключевые элементы финансовой стратегии МСП и проанализированы основные цифровые инструменты, включая ERP-системы, FP&A-платформы, BI-аналитику и облачные финансовые сервисы. Обосновано, что внедрение цифровых технологий способствует повышению прозрачности финансовых процессов, улучшению качества управленческих решений, снижению рисков и росту адаптивности бизнеса. Сделан вывод о значимой роли цифровых финансовых инструментов в повышении эффективности финансовой стратегии и устойчивом развитии МСП.

Ключевые слова: цифровизация, цифровые финансовые инструменты, финансовая стратегия, малый и средний бизнес, МСП, финансовое управление, цифровая трансформация, ERP-системы, BI-аналитика.

THE IMPACT OF DIGITAL FINANCIAL TOOLS ON SME FINANCIAL STRATEGY

Arslan Olimzhanovich Akhmedov¹

¹ Master's student, Tashkent International University of Education

Scientific supervisor: Nigora Azatbekovna Ashurmetova, Acting Professor, Department of Economics and Management

Abstract. The article examines the impact of digital financial tools on the financial strategy of small and medium-sized enterprises (SMEs) in the digital economy. Key components of SME financial strategy are considered, and major digital tools such as ERP systems, FP&A platforms, BI analytics, and cloud financial services are analyzed. It is substantiated that digital technologies improve financial transparency, enhance managerial decision-making, reduce risks, and increase business adaptability. The study concludes that digital financial tools play a significant role in improving financial strategy effectiveness and supporting sustainable SME development.

Keywords: digitalization, digital financial tools, financial strategy, small and medium-sized enterprises, SMEs, financial management, digital transformation, ERP systems, business intelligence.

Введение

В современных условиях цифровой экономики предприятия малого и среднего бизнеса сталкиваются с высокой конкуренцией, неопределенностью и стремительными технологическими преобразованиями. В таких условиях предприятиям требуется внедрение цифровых технологий, способствующих повышению эффективности деятельности, ускорению процесса принятия управленческих решений и укреплению конкурентных позиций. Цифровые технологии обеспечивают автоматизацию бизнес-процессов, снижение издержек, расширение каналов взаимодействия с клиентами и выход на новые рынки. Кроме того, внедрение цифровых инструментов (таких как облачные сервисы, аналитика данных, электронная коммерция и CRM-системы) способствует повышению прозрачности бизнеса и улучшению качества управления. Цифровизация становится не просто инструментом модернизации, а стратегическим фактором устойчивого развития предприятий малого и среднего бизнеса в условиях динамичной экономики.

Цифровизация затрагивает все аспекты бизнеса, в том числе финансовое управление, что вынуждает переосмыслить традиционные подходы к разработке и

внедрению финансовой стратегии. В сложившейся ситуации особую актуальность приобретают цифровые финансовые решения, которые способны оптимизировать управленческие процессы, обеспечить открытость финансовой деятельности и повысить устойчивость компаний.

Несмотря на активное развитие цифровых технологий, вопросы их практического применения в процессе разработки финансовой стратегии предприятий малого и среднего бизнеса остаются недостаточно изученными. Это обуславливает необходимость комплексного анализа влияния цифровых финансовых инструментов на ключевые элементы финансовой стратегии и выявления их роли в повышении эффективности деятельности предприятий.

Методологическую основу исследования составили общенаучные и специальные методы экономического анализа, применяемые для изучения процессов цифровой трансформации финансового управления на предприятиях малого и среднего бизнеса. В ходе исследования использовались методы анализа и синтеза для раскрытия сущности цифровых финансовых инструментов и их роли в формировании финансовой стратегии МСП. Системный подход позволил рассмотреть финансовую стратегию предприятия как комплекс взаимосвязанных элементов, подверженных влиянию цифровизации. Кроме того, использован метод обобщения научной литературы и практического опыта внедрения цифровых решений в деятельность предприятий малого и среднего бизнеса.

Теоретико-эмпирической базой исследования послужили научные публикации отечественных и зарубежных авторов, посвящённые вопросам цифровизации финансового менеджмента, развития цифровой экономики и трансформации финансовых стратегий предприятий.

Финансовая стратегия компании представляет собой систему долгосрочных целей и направлений финансового управления, ориентированных на обеспечение устойчивого развития, рост прибыли и укрепление позиций на рынке. Будучи ключевым элементом общей стратегии организации, она определяет подходы к формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов с учётом текущих экономических условий.

Для предприятий малого и среднего бизнеса разработка финансовой стратегии имеет особенно важное значение, поскольку они ограничены в доступе к финансовым, материальным и трудовым ресурсам и более подвержены воздействию внешней среды. В отличие от крупных компаний, МСП чаще сталкиваются с нехваткой ликвидности, ограниченным доступом к заемному капиталу и высокой зависимостью от текущих денежных потоков. [5] В связи с этим возрастает необходимость применения гибких и адаптивных подходов к финансовому планированию и управлению.

В структуре финансовой стратегии предприятий малого и среднего бизнеса ключевое место занимают направления финансового управления, обеспечивающие устойчивость и эффективность их деятельности. К основным компонентам относятся управление денежными потоками, инвестиционная политика, контроль издержек, а также финансовое планирование и прогнозирование. Управление денежными потоками ориентировано на поддержание платежеспособности и предотвращение кассовых разрывов. Инвестиционная политика направлена на рациональное распределение ресурсов между краткосрочными и долгосрочными проектами с целью достижения стабильного роста. Контроль издержек способствует повышению эффективности использования ресурсов и снижению затрат без ущерба для качества продукции или услуг. Финансовое планирование и прогнозирование формируют основу для принятия обоснованных управленческих решений на базе анализа текущих и ожидаемых финансовых показателей.

Вместе с тем, традиционные подходы к формированию финансовой стратегии уже не в полной мере соответствуют условиям стремительно развивающейся цифровой экономики. Рост объёмов данных, усложнение финансовых операций и необходимость оперативного реагирования требуют внедрения современных технологических решений, обеспечивающих автоматизацию процессов и повышение точности анализа. В условиях цифровой трансформации такие решения становятся неотъемлемой частью современной финансовой стратегии МСП. [3]

Цифровые финансовые инструменты представляют собой программные продукты и технологические платформы, предназначенные для автоматизации, анализа и оптимизации финансовых процессов. Их применение позволяет ускорить обработку информации, повысить достоверность данных, улучшить качество управленческих решений и минимизировать риски, связанные с человеческим фактором. [1]

В практике малого и среднего бизнеса можно выделить несколько ключевых групп цифровых финансовых инструментов (рис.1). В первую очередь это системы финансового планирования и бюджетирования (FP&A), которые обеспечивают автоматизированное формирование бюджетов, контроль отклонений и прогнозирование денежных потоков, а также позволяют моделировать различные сценарии развития на основе актуальных данных.

Важную роль играют аналитические платформы (BI-системы), предназначенные для сбора, обработки и визуализации финансовой информации. Они позволяют проводить комплексный анализ показателей, выявлять тенденции и прогнозировать результаты, тем самым повышая обоснованность управленческих решений.

Значительное место занимают ERP-системы — интегрированные решения, обеспечивающие управление всеми ресурсами предприятия, включая финансы, запасы, производство и сбыт. Их использование формирует единую информационную среду, повышает прозрачность и согласованность финансовых потоков.

Дополняют их CRM-системы, ориентированные на управление взаимоотношениями с клиентами. Они позволяют учитывать финансовые аспекты взаимодействия, в частности контролировать дебиторскую задолженность и увязывать финансовые показатели с результатами продаж.

Особую актуальность для МСП имеют облачные финансовые сервисы и мобильные приложения, обеспечивающие удалённый доступ к данным, автоматизацию учёта доходов и расходов, а также упрощение документооборота. Их использование позволяет снизить затраты на внедрение и обслуживание сложной ИТ-инфраструктуры. [2]

Интеграция указанных инструментов усиливает все элементы финансовой стратегии (табл. 1). В частности, современные цифровые платформы обеспечивают мониторинг денежных потоков в режиме реального времени, автоматизируют платежный календарь, ускоряют расчеты с контрагентами и снижают кассовые разрывы. В результате повышается ликвидность предприятия и улучшается управление оборотным капиталом. Использование аналитических платформ, Big Data и AI помогает предприятиям более точно оценивать инвестиционные проекты, моделировать различные сценарии доходности и рисков, а также оптимизировать распределение инвестиционных ресурсов. Это способствует повышению эффективности капитальных вложений.

Цифровые инструменты позволяют перейти от статичного бюджетирования к динамическому финансовому планированию. Автоматизация бюджетного процесса обеспечивает оперативное обновление планов при изменении рыночных условий, а прогнозные модели на основе искусственного интеллекта повышают точность оценки

будущих денежных потоков, доходов и расходов. Это делает финансовое планирование более гибким и адаптивным.

Таблица 1. Финансовая стратегия МСП и цифровые инструменты

Компонент финансовой стратегии	Цифровые инструменты	Функции
Управление денежными потоками	Онлайн-банкинг, платежные системы, финтех	Контроль ликвидности, предотвращение кассовых разрывов
Инвестиционная политика	BI-системы, аналитика данных	Оценка рисков, прогноз доходности
Контроль издержек	ERP-системы, системы учета	Снижение затрат, прозрачность расходов
Финансовое планирование и прогнозирование	FP&A, BI, облачные сервисы	Бюджетирование, сценарный анализ

Интеграция цифровых систем повышает прозрачность финансовых операций, облегчает внутренний контроль и аудит, снижает вероятность ошибок и мошенничества. Технологии блокчейн и распределенного реестра дополнительно усиливают достоверность и неизменяемость данных.

Кроме того, BI-платформы и дашборды позволяют руководству получать актуальную финансовую информацию в режиме реального времени, анализировать KPI и быстро принимать управленческие решения. Это повышает стратегическую гибкость бизнеса и качество корпоративного управления. [4]

Малые и средние предприятия (МСП), обладая высокой институциональной гибкостью и адаптивностью организационной структуры, выступают важным фактором экономического роста, способствуя развитию технологических инноваций, созданию новых рабочих мест и ускорению социально-экономического развития. Вместе с тем одной из ключевых проблем, ограничивающих их устойчивое развитие, остается доступ к финансовым ресурсам. МСП нередко сталкиваются с дефицитом капитала и ограниченной способностью противостоять финансовым рискам, что требует поиска и внедрения инновационных механизмов финансирования. В данном контексте значительный потенциал приобретают цифровые финансовые технологии, которые благодаря своей доступности, эффективности и сравнительно низкой стоимости финансовых услуг способны существенно расширить возможности финансирования и поддержать развитие МСП. [6]

Таким образом, в условиях цифровой экономики финансовая стратегия предприятия уже не может формироваться исключительно на основе традиционных методов учета и анализа - она все в большей степени опирается на цифровые финансовые инструменты, обеспечивающие оперативность, точность и предиктивность финансового менеджмента.

Цифровые финансовые инструменты включают широкий спектр решений: ERP-системы, FP&A-платформы, BI-аналитику, облачные бухгалтерские сервисы, системы электронного документооборота, технологии Big Data, искусственный интеллект, машинное обучение, блокчейн, финтех-платформы, автоматизированные системы бюджетирования и казначейства. Их внедрение оказывает комплексное воздействие на все элементы финансовой стратегии предприятия.

Список литературы

1. Балюк, И. А., & Балюк, М. А. Цифровые финансовые инструменты: международный опыт и перспективы использования // Российский экономический журнал. — 2024. — № 3. — С. 95–108.
2. Малое предпринимательство и цифровая экономика: перспективы и проблемы / В. Ю. Буров, Г. Л. Багиев, Е. Б. Дондокова [и др.]; под науч. ред. В. Ю. Букова, Г. Л. Багиева; Забайкал. гос. ун-т. – Чита: ЗабГУ, 2018. – 221 с.

3. Селиверстов Ю.И., Рудычев А.А., Дмитриева Ю.А. Цифровая трансформация бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства как фактор роста конкурентоспособности // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2020. № 11-3. С. 531-539.
4. Хазираткулов, С. Влияние цифровых инструментов управления финансами на эффективность использования финансовых ресурсов // GREEN ECONOMY AND DEVELOPMENT. — 2025.
5. Шпилёва, А. А. Процессы цифровизации в компаниях малого и среднего бизнеса в условиях пандемии // Экономика, предпринимательство и право. – 2021. – Т. 11, № 2. – С. 299-312. – DOI 10.18334/epp.11.2.111637.
6. Zhao, J. (2025). Analysis on the Ways and Strategies of Digital Finance to Accurately Serve the Financing of Small and Medium-Sized Enterprises. *Advances in Economics, Management and Political Sciences*, 156, 174-180.