

Журнал "Мировые цивилизации" / Scientific journal "World civilizations" <https://wcj.world>

2021, №1, Том 6 / 2021, No 1, Vol 6 <https://wcj.world/issue-1-2021.html>

URL статьи: <https://wcj.world/PDF/24ECMZ121.pdf>

Ссылка для цитирования этой статьи:

Похилько А.Г., Пантелеева Т.А. Методы управления оборотными средствами предприятия // Мировые цивилизации, 2021 №1, <https://wcj.world/PDF/24ECMZ121.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

For citation:

Pokhilko A.G., Panteleeva T.A. (2021). Working capital management methods. *World civilizations*, [online] 1 (6). Available at: <https://wcj.world/PDF/24ECMZ121.pdf> (in Russian)

УДК 658.153

Похилько Александр Геннадьевич

НАНО ВО «Институт мировых цивилизаций», Москва, Россия
Студент 4 курса факультета «Управления и экономики»
E-mail: aleksrevar@gmail.com

Пантелеева Татьяна Александровна

НАНО ВО «Институт мировых цивилизаций», Москва, Россия
Заведующая кафедрой «Менеджмента»
Кандидат филологических наук, доцент
E-mail: tatata070707@mail.ru

Методы управления оборотными средствами предприятия

Аннотация. В данной статье рассматривается теоретический аспект понятия оборотных средств, были изучены их виды, определена значимость в современной предпринимательской деятельности, а также были рассмотрены классические методы по управлению оборотными средствами. Важность данной темы обуславливается тем, что оборотные средства являются главным финансовым ресурсом почти каждого предприятия и оказывают влияние на эффективность его деятельности, которая во многом зависит от грамотного управления оборотными средствами.

Ключевые слова: оборотные средства; структура оборотных средств; методы управления оборотными средствами; роль оборотных средств в организации

На сегодняшний момент времени, задачей любой коммерческой организации является максимизация прибыли, а также организация условий для ведения непрерывного производства. Возможности организации находятся в прямой зависимости от состояния оборотных и внеоборотных средств, которые она может использовать для ведения деятельности.

Понятие оборотные средства определяются как [3, с. 33], совокупность денежных средств предприятия, для формирования фондов обращения и оборотных фондов, которые в свою очередь обеспечивают непрерывное производство. Как уже было сказано выше, оборотные средства принято разделять на оборотные средства в сфере производства (оборотные фонды) и оборотные средства в сфере обращения (фонды обращения). Рассмотрим каждый по отдельности.

Оборотные фонды – это часть средств производства, которые полностью потребляются в каждом цикле производства, переносят свою стоимость на производимую продукцию и целиком возмещаются после каждого цикла производства. В состав оборотных фондов входят:

- производственные запасы, которые находятся на складах (сырьё для изготовления продукции, запасные части для ремонта оборудования, тара для хранения и т. д.);
- собственный полуфабрикат и незавершенный производимый продукт (вступившие в процесс производства предметы труда);
- расходы будущих периодов (затраты, произведенные в текущем периоде, но которые будут отнесены на себестоимость продукции в следующем периоде, к примеру, расходы на разработку новой продукции).

Так как любая организация не ограничена лишь одним производством продукции, то она должна иметь определённые средства, для расчетов с другими предприятиями, осуществление сбыта и т. п. Такие средства называют «фондами обращения». В состав фондов обращения включают [4]:

- готовую произведенную продукцию, хранящуюся на складах;
- дебиторскую задолженность (задолженность потребителя перед организацией);
- денежные средства, находящиеся на счетах банков или в кассе;
- отгруженные, но не оплаченные товары;
- средства в прочих расчетах.

Так же оборотные средства классифицируются, по источникам формирования, на собственные и заемные. К собственным оборотным средствам относятся, те средства, которые закреплены в части уставного фонда, предназначенные для формирования оборотных средств, необходимых для функционирования организации. Такие оборотные средства могут пополняться за счет амортизационного фонда, прибыли организации, а также использовать средства, приравняемые к собственным (социальные выплаты, расчеты по налогам, сборам и т. п.). Заемные средства – средства необходимые для покрытия временных нужд организации в оборотных средствах, к ним относят [1]:

- кредиторская задолженность поставщикам;
- ссуды в банке

Как уже отмечалось ранее, оборотные средства являются неотъемлемой частью производства и получения прибыли. Рассмотрим на примере, как именно оборотные средства участвуют в процессе производства и извлечения прибыли.

В процессе функционирования оборотные средства находятся в постоянном движении по кругу (циклу). Важно заметить, что на каждом из этапов прохождения цикла, они имеют различную форму, будь то денежную или материальную.

Цикл использования оборотных средств, представлен следующим образом (рис. 1).

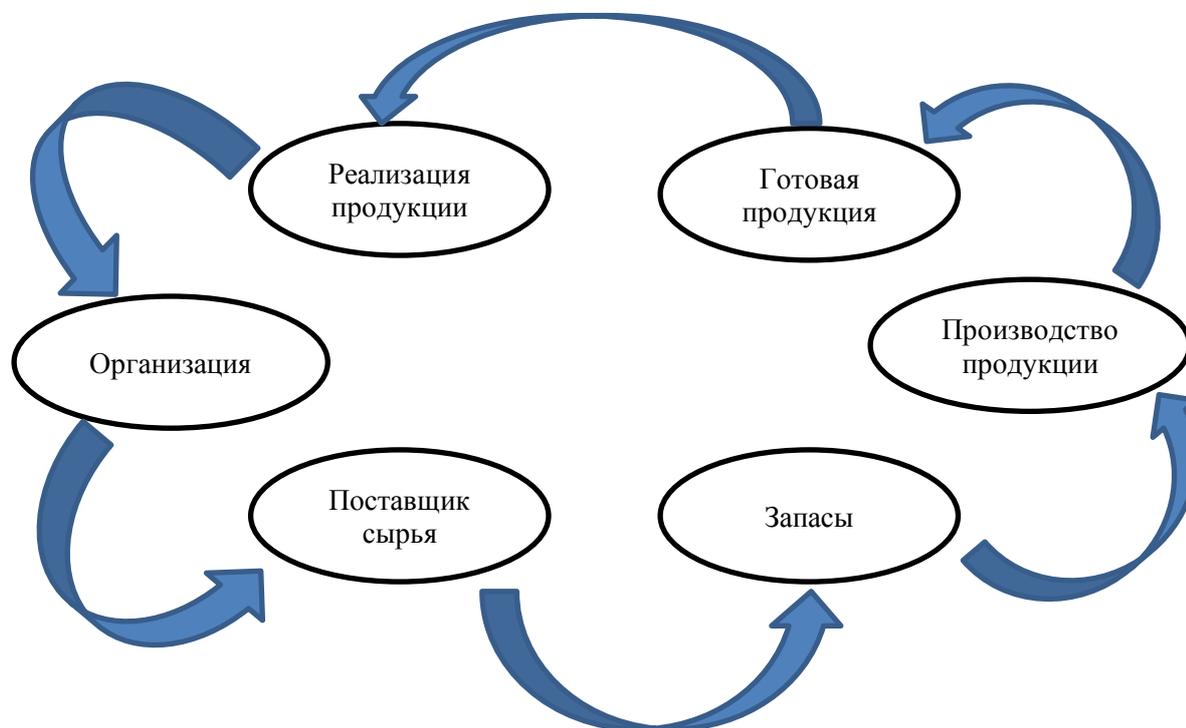


Рисунок 1. Цикл использования оборотных средств (составлено автором)

Организация оплачивает ресурсы для изготовления продукции в денежной форме поставщикам, а те в свою очередь поставляют необходимые материалы. Затем, сгруженные материалы отправляют на склад предприятия, где они становятся производственными запасами. Со склада материалы доставляют непосредственно на производство, где материал преобразуется в готовую продукцию, после чего ее перевозят снова на склад. Далее организация приступает к этапу реализации готовой продукции, за которую предприятие получает денежный эквивалент отражающийся в доходах от реализации. Необходимо заметить, что денежная сумма в начале и конце цикла, значительно отличается.

Анализ структуры оборотных средств играет огромную роль, так как она влияет непосредственно на финансовое состояние организации в определенный момент времени производства. К примеру, повышение незавершенной продукции на складах, говорит о уменьшении оборотных средств в обороте, как следствие снижение объема реализации, следовательно снижается прибыль предприятия. Именно поэтому важно контролировать уровень оборотных средств в организации.

Для точной оценки состояния оборотных средств и эффективности их использования, необходимо рассчитать следующие коэффициенты [5, с. 88]:

- Длительность одного оборота:

$$(Do) = \frac{T}{Kob}, \quad (1)$$

где: T – число дней в периоде;

Kob – коэффициент оборачиваемости.

- Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ko). Коэффициент оборачиваемости отражает количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период времени и определяется по формуле:

$$Ko = \frac{Pn}{Co}, \quad (2)$$

где: Pn – объем реализованной продукции;

Co – средний остаток оборотных средств.

- Коэффициент загрузки оборотных средств (Kз) – обратный показатель коэффициента оборачиваемости. Данный показатель показывает степень загрузки средств в обороте. По мере уменьшения величины коэффициента загрузки, повышается эффективность использования оборотных средств.

- Рентабельность оборотных средств высчитывается как отношение прибыли предприятия к его среднегодовой стоимости оборотных средств.

Улучшение эффективности использования оборотных средств является одним из способов повышения эффективности всего производства. Экономическая значимость ускорения оборачиваемости оборотных средств заключается в том, что из-за повышения скорости оборота оборотных средств, увеличивается объем производства и реализации продукта при тех же средствах, вкладываемых в создание оборотных средств, или же снижается показатель затрат на оборотные средства при одинаковом объеме производства и реализации продукции. Главные направления увеличения эффективности использования оборотных средств на предприятиях можно разделить по стадиям цикла производства.

На стадии заготовки производственных запасов к этим направлениям следует отнести:

- уменьшение времени на разгрузку и складирование материалов и ресурсов, а также их подготовку к производству;
- бесперебойность и единство материально-технического обеспечения производства ресурсами необходимого качества;
- уменьшение стоимости приобретаемых ресурсов, не затрагивая качество;
- уменьшение на складах сверхнормативных запасов сырья, топлива, материалов и других нормируемых средств;
- обеспечение безопасности материалов во время хранения на складах.

На стадии производства можно выделить следующие возможные пути увеличения эффективности использования оборотных средств:

- использование отходов производства;
- повышение качества продукции;
- уменьшение длительности производственного цикла;

- понижение удельных норм расхода сырья, материалов, топлива и ресурсов без ущерба для качества выпускаемой продукции;
- организация постоянной работы предприятия.

К направлениям повышения эффективности использования оборотных средств на стадии реализации продукции относятся:

- укрепление платежной и договорной дисциплины;
- соблюдение правил финансирования;
- своевременное предъявление платежных документов для оплаты;
- ускорение документооборота;
- применение рациональных способов расчета за поставляемую продукцию.

Одним из важнейших аспектов управления оборотными средствами является контроль показателей оборотных средств и своевременное принятие решений. Обеспечить непрерывное производство в организации позволяет планирование и нормирование оборотных средств. Стоит заметить, что оборотные средства делятся на нормируемые и ненормируемые. К ненормируемым оборотным средствам относятся: отгруженная продукция, денежные средства на расчетном счете и средства в расчетах, дебиторская задолженность. Нормирование оборотных средств – процесс определения минимально-достаточной величины оборотных средств на предприятии [2, с. 226]. Существует ряд нормативов, поддержание которых позволит организации укрепить финансовое положение и обеспечить бесперебойное производство [6, с. 34].

Общий норматив оборотных средств (Н_{общ}) денежное выражение минимально запланированного запаса для ведения нормальной хозяйственной деятельности. Формула расчета представлена следующим образом:

$$N_{\text{общ}} = N_{\text{п.з}} + N_{\text{н.п}} + N_{\text{г.п}} + N_{\text{б.р.}}, \quad (4)$$

где: N_{п.з} – норматив производственных запасов;

N_{н.п} – норматив незавершенного производства;

N_{г.п} – норматив готовой продукции;

N_{б.р} – норматив будущих расходов [7, с. 61].

Норматив производственных запасов по виду или однородной группе материалов учитывает время пребывания в подготовительном, имеющимся и страховом запасах, определяется по формуле 5.

$$N_{\text{п.з}} = Q_{\text{сут}} (N_{\text{п.з}} + N_{\text{т.з}} + N_{\text{стр}}), \quad (5)$$

где: Q_{сут} – среднесуточное потребление материалов;

N_{п.з.} – норма подготовительного запаса;

N_{т.з.} – норма текущего запаса;

N_{стр.} – норма страхового запаса;

Нормирование незавершенного производства. Величина норматива оборотных средств в незавершенном производстве зависит от четырех факторов:

- объема и состава производимой продукции;
- длительности производственного цикла;
- себестоимости продукции;
- характера нарастания затрат в течении производства.

Количество производимой продукции непосредственно влияет на величину незавершенного производства: таким образом, чем больше изготавливается продукции, тем больше будет размер незавершенного производства.

Изменение состава производимой продукции по-разному воздействует на величину незавершенного производства. К примеру, при повышении удельного веса продукции с более коротким циклом изготовления объем незавершенного производства сократится, и наоборот.

Себестоимость продукции напрямую воздействует на размер незавершенного производства. Чем ниже расходы на производство, тем меньше количество незавершенного производства в денежном выражении. Увеличение себестоимости продукции влечет повышение объемов незавершенного производства.

Существует несколько классических методов нормирования оборотных средств.

Аналитический метод применяется в том случае, когда в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы предприятия по сравнению с предшествующим. В этом случае расчет норматива оборотных средств осуществляется укрупненно, на основании соотношения между темпами роста объема производства и размером нормируемых оборотных средств в предшествующем периоде.

Метод прямого счета данный метод предусматривает обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия. Данный метод очень трудоемкий, но он позволяет наиболее точно рассчитать потребность предприятия в оборотных средствах.

Коэффициентный метод – метод при котором новый норматив определяется на основе норматива предыдущего периода путем внесения в него корректив с учетом новых условий производства; обеспечения; реализации продукции; расчетов.

Самым распространенным методом считается метод прямого счета. Преимуществом такого метода является достоверность, позволяющая сделать наиболее точные расчеты единичного и общего нормативов.

На основании выше сказанного, следует сделать следующий вывод.

Оборотные средства играют огромную роль в жизни любой организации, соответственно в современной организации необходимо сформировать систему контроля оптимальным уровнем оборотных средств и тщательно регулировать нормативы, которые в свою очередь позволят наладить непрерывное цикличное производство.

ЛИТЕРАТУРА

1. Будагов, Р.К. Состав и виды оборотных средств / Р.К. Будагов. – Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2020. – № 11 (301). – С. 235–237. – URL: <https://moluch.ru/archive/301/67992/> (дата обращения: 24.12.2020).
2. Головачев, А.С. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / А.С. Головачев. – Минск: Вышэйшая школа, 2015. – 688 с. – ISBN 978-985-06-2456-7. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/48023.html> (дата обращения: 24.12.2020). – Режим доступа: для авторизир. пользователей.
3. Моисеенко, Д.Д. Экономика предприятий (организаций): краткий курс лекций для студентов обучающиеся профилю: экономика предприятия и организаций, менеджмент / Д.Д. Моисеенко. – Симферополь: Университет экономики и управления, 2017. – 153 с. – ISBN 2227-8397. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/83946.html> (дата обращения: 24.12.2020). – Режим доступа: для авторизир. пользователей.
4. Оборотные средства // Словарь банковских терминов URL: <https://myfin.by/wiki/term/oborotnye-sredstva> дата обращения: 24.12.2020.
5. Сафонова, Л.А. Экономика предприятия: учебное пособие / Л.А. Сафонова, Т.М. Левченко. – Новосибирск: Сибирский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2019. – 190 с. – ISBN 2227-8397. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/90605.html> (дата обращения: 24.12.2020). – Режим доступа: для авторизир. пользователей.
6. Экономика и управление предприятием: учебное пособие / составители М.В. Верховская, Е.В. Меньшикова, А.Н. Древаль. – Томск: Томский политехнический университет, 2019. – 117 с. – ISBN 978-5-4387-0914-5. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/96093.html> (дата обращения: 24.12.2020). – Режим доступа: для авторизир. пользователей.
7. Экономика предприятия: практикум: учебное пособие / О.А. Кислицына, А.В. Лаврентьева, М.П. Маслов, Р.Г. Тишкова. – Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2016. – 192 с. – ISBN 978-5-7782-3122-1. – Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/91585.html> (дата обращения: 24.12.2020). – Режим доступа: для авторизир. пользователей.

Pokhilko Aleksandr Gennad'evich

Institute of world civilizations, Moscow, Russia
E-mail: aleksrevar@gmail.com

Panteleeva Tatiana Aleksandrovna

Institute of world civilizations, Moscow, Russia
E-mail: tatata070707@mail.ru

Working capital management methods

Abstract. This article examines the theoretical aspect of the concept of working capital, studied their types, determined the significance in modern entrepreneurial activity, and also considered classical methods for managing working capital. The importance of this topic is due to the fact that working capital is the main financial resource of almost every enterprise and has an impact on the efficiency of its activities, which largely depends on the competent management of working capital.

Keywords: working capital; structure of working capital; methods of managing working capital; the role of working capital in the organization

REFERENCES

1. Budagov, R.K. Sostav i vidy oborotnykh sredstv / R.K. Budagov. – Tekst: neposredstvennyy // Molodoy uchenyy. – 2020. – № 11 (301). – S. 235–237. – URL: <https://moluch.ru/archive/301/67992/> (data obrashcheniya: 24.12.2020).
2. Golovachev, A.S. Ehkonomika organizatsii (predpriyatiya): uchebnoe posobie / A.S. Golovachev. – Minsk: Vyshehyshaya shkola, 2015. – 688 с. – ISBN 978-985-06-2456-7. – Tekst: ehlektronnyy // Ehlektronno-bibliotchnaya sistema IPR BOOKS: [sayt]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/48023.html> (data obrashcheniya: 24.12.2020). – Rezhim dostupa: dlya avtorizir. pol'zovateley.
3. Moiseenko, D.D. Ehkonomika predpriyatiy (organizatsiy): kratkiy kurs lektsiy dlya studentov obuchayushchiesya profilyu: ehkonomika predpriyatiya i organizatsiy, menedzhment / D.D. Moiseenko. – Simferopol': Universitet ehkonomiki i upravleniya, 2017. – 153 с. – ISBN 2227-8397. – Tekst: ehlektronnyy // Ehlektronno-bibliotchnaya sistema IPR BOOKS: [sayt]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/83946.html> (data obrashcheniya: 24.12.2020). – Rezhim dostupa: dlya avtorizir. pol'zovateley.
4. Oborotnye sredstva // Slovar' bankovskikh terminov URL: <https://myfin.by/wiki/term/oborotnye-sredstva> data obrashcheniya: 24.12.2020.
5. Safonova, L.A. Ehkonomika predpriyatiya: uchebnoe posobie / L.A. Safonova, T.M. Levchenko. – Novosibirsk: Sibirskiy gosudarstvennyy universitet telekommunikatsiy i informatiki, 2019. – 190 с. – ISBN 2227-8397. – Tekst: ehlektronnyy // Ehlektronno-bibliotchnaya sistema IPR BOOKS: [sayt]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/90605.html> (data obrashcheniya: 24.12.2020). – Rezhim dostupa: dlya avtorizir. pol'zovateley.

6. Ehkonomika i upravlenie predpriyatiem: uchebnoe posobie / sostaviteli M.V. Verkhovskaya, E.V. Men'shikova, A.N. Dreval'. – Tomsk: Tomskiy politekhnicheskii universitet, 2019. – 117 с. – ISBN 978-5-4387-0914-5. – Tekst: ehlektronnyy // Ehlektronno-bibliotechnaya sistema IPR BOOKS: [sayt]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/96093.html> (data obrashcheniya: 24.12.2020). – Rezhim dostupa: dlya avtorizir. pol'zovateley.
7. Ehkonomika predpriyatiya: praktikum: uchebnoe posobie / O.A. Kislitsyna, A.V. Lavrent'eva, M.P. Maslov, R.G. Tishkova. – Novosibirsk: Novosibirskiy gosudarstvennyy tekhnicheskii universitet, 2016. – 192 с. – ISBN 978-5-7782-3122-1. – Tekst: ehlektronnyy // Ehlektronno-bibliotechnaya sistema IPR BOOKS: [sayt]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/91585.html> (data obrashcheniya: 24.12.2020). – Rezhim dostupa: dlya avtorizir. pol'zovateley.