

УДК 338.2

## ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

2011

*С.В. Чирков*, кандидат экономических наук, директор

*Центра планирования и контроля производственной деятельности ОАО «АвтоВАЗ»,  
Тольятти (Россия)*

*Ключевые слова:* оборотные средства; оборачиваемость оборотных средств; материальные и денежные ресурсы.

*Аннотация:* уровень экономической эффективности деятельности предприятия во многом определяется эффективностью использования оборотных средств, их рациональным и экономным расходованием. В статье описаны источники формирования и основные показатели использования оборотных средств.

### ВВЕДЕНИЕ

Оборотными средствами по определению из теории бухгалтерского учета являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года. Управление оборотными средствами включает в себя управление денежными средствами, рыночными ценными бумагами, дебиторской задолженностью, товарно-материальными запасами и краткосрочными обязательствами[1].

Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования – одно из главных условий успешной деятельности предприятия.

Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменять свою политику по отношению к оборотным средствам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования.

Материальным носителем производственных фондов являются средства производства, которые подразделяются на предметы труда и орудия труда.

Одним из условий непрерывности производства является непрерывность движения самих средств производства, происходящего в виде их кругооборота. Закончив один кругооборот, оборотные средства вступают в новый, тем самым осуществляется их непрерывный оборот. Именно постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения.

Оборотные средства представляют собой авансированную в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственной программы и своев-

ременность осуществления расчетов[2].

Оборотные средства предприятия выполняют две функции:

- производственную – оборотные средства, авансируясь в оборотные производственные фонды, поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт;
- расчетную – состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотных средств из товарной формы в денежную.

Поскольку оборотные средства включают как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит не только процесс материального производства, но и финансовая устойчивость предприятия.

Организация оборотных средств является основополагающей в общем комплексе проблем повышения их эффективности.

Организация оборотных средств включает:

- определение состава и структуры оборотных средств;
- установление потребности предприятия в оборотных средствах;
- определение источников формирования оборотных средств;
- распоряжение и маневрирование оборотными средствами;
- ответственность за сохранность и эффективное использование оборотных средств.

Под составом оборотных средств понимается совокупность элементов, образующих оборотные производственные фонды и фонды обращения, т. е. их размещение по отдельным элементам.

Состав и структура оборотных средств не одинаковы, они определяются многими фак-

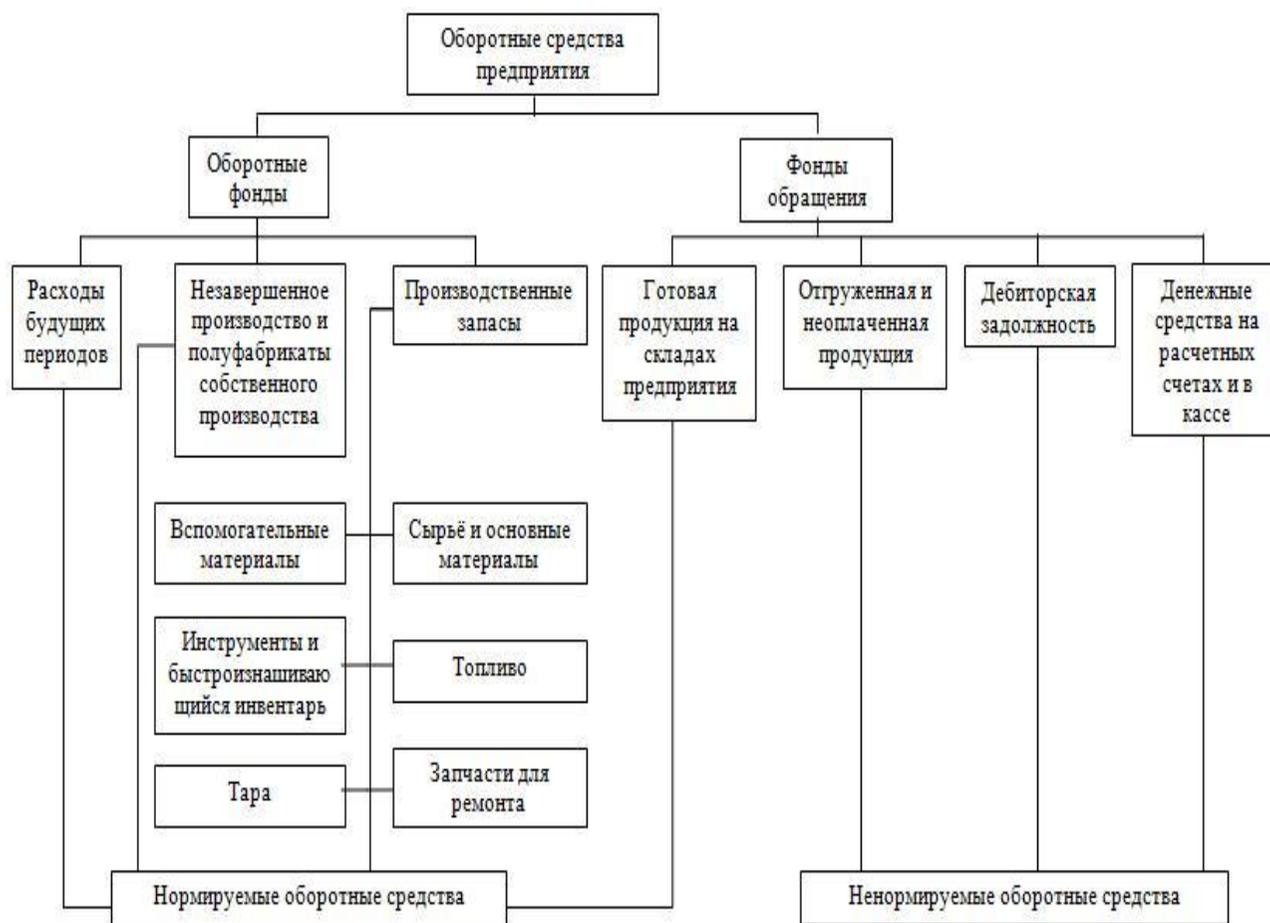


Рис. 1. Классификация всей совокупности оборотных средств.

торами производственного, экономического и организационного порядка (Рис. 1).

Оборотные фонды в свою очередь в соответствии со стадиями кругооборота подразделяются на:

- а) предметы труда, находящиеся на предприятии в виде закупленных на первом этапе кругооборота производственных запасов;
- б) предметы труда, вступившие в процесс производства (незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства);
- в) расходы будущих периодов.

В *производственные запасы* включают сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, покупные полуфабрикаты, а также тару, тарные материалы, запасные части для текущего ремонта ОПФ, инструменты и хозяйственный инвентарь со сроками службы менее одного года.

К *предметам труда, находящимся в процессе производства*, относятся полуфабрикаты собственного производства, продукция, не законченная производством, т.е. изделия с разной степенью готовности. На них затрачены материально-сырьевые ресурсы, топливо, энергия, заработная плата, ибо они уже не сырье, но еще и не готовая продукция.

*Расходы будущих периодов* — это все затраты, произведенные в данном периоде, которые будут погашены за счет себестоимости продукции в последующие периоды. К таким расходам относятся затраты на изо-

бретательство и рационализацию, затраты на приобретение катализаторов с длительными (более одного производственного цикла) сроками использования.

*Фонды обращения* — это часть оборотных средств, находящихся за пределами процесса производства и обслуживающие сферу обращения. К ним относятся:

- готовая продукция на складе предприятия;
- отгруженная потребителю, но еще неоплаченная продукция;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства на расчетных счетах и в кассе предприятия.

Оборотные средства можно классифицировать по следующим признакам:

- по месту и роли в процессе воспроизводства различают оборотные средства в сфере производства и сфере обращения;
- по степени планирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые;
- по источникам формирования оборотные средства делятся на собственные, заемные и привлеченные.

Установление оптимального соотношения оборотных средств в производстве и обращении имеет важное значение для обеспечения денежными средствами выполнения производственной программы, а также является одним из основных факторов повышения эффективности использования оборотных средств.

## ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

Оборотные средства предприятий призваны обеспечивать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.[3]

Все источники финансирования оборотных средств подразделяются:

- собственные;
- заемные;
- привлеченные.

Собственные средства играют главную роль в организации кругооборота фондов, так как предприятия, работающие на основе коммерческого расчета, должны обладать определенной имущественной и оперативной самостоятельностью с тем, чтобы вести дело рентабельно и нести ответственность за принимаемые решения.

Формирование оборотных средств происходит в момент организации предприятия, когда создается его уставный фонд. Источником формирования в этом случае служат инвестиционные средства учредителей предприятия.

Заемные средства представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах.

Привлечения кредитов основными направлениями для формирования оборотных средств являются:

- кредитование сезонных запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным процессом производства;
- временное восполнение недостатка собственных оборотных средств;
- осуществление расчетов и опосредование платежного оборота.

В условиях административно-командной системы управления экономикой заемные средства среди источников финансирования оборотных средств составляли большую долю.

С переходом на рыночную систему управления экономикой роль кредита как источника оборотных средств, по крайней мере не уменьшилась. Наряду с привычной необходимостью в покрытии сверхнормативной потребности в оборотных средствах предприятий появились новые факторы, обуславливающие усиление значения банковского кредита. Эти факторы связаны прежде всего с переходным этапом развития, переживаемым отечественной экономикой. Одним из них явилась инфляция.

Воздействие инфляции на оборотные средства предприятия очень многогранно: оно показывает непосредственное и косвенное влияние.

Прямое влияние характеризуется обесценением оборотных средств за время их оборота, т. е. после за-

вершения оборота предприятие фактически не получает авансированную сумму оборотных средств в составе выручки от реализации продукции.

Косвенное влияние выражается в замедлении оборота средств из-за кризиса неплатежей, во многом обусловленного инфляцией.

К другим причинам возникновения кризиса неплатежей следует отнести снижение производительности труда; крайнюю неэффективность производства; неумение отдельных руководителей приспособиться к новым условиям: искать новые решения, менять товарный ассортимент, снижать материалоемкость и энергоемкость производства, реализуя излишние и ненужные активы; несовершенство законодательства, позволяющего безнаказанно не платить по долгам.

Кредиторская задолженность относится к внеплановым привлеченным источникам формирования оборотных средств. Ее наличие означает участие в обороте предприятия средств других предприятий и организаций. Кредиторская задолженность может возникнуть в результате нарушения платежной дисциплины, поставщикам за поступившие товары, подрядчикам за выполненные работы, налоговой инспекции по налогам и платежам, по отчислениям во внебюджетные фонды.

К источникам формирования оборотных средств также относятся средства предприятия, временно не используемые по целевому назначению.

Правильное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками образования оборотных средств играет важную роль в укреплении финансового состояния предприятия.

## ПОКАЗАТЕЛИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ

В условиях формирования рыночных отношений и в системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия и укрепление его финансового состояния, важное место занимают вопросы рационального использования оборотных средств.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется рядом взаимосвязанных показателей:

- длительностью одного оборота оборотных средств в днях. Уменьшение длительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств;
- количеством оборотов за определенный период – год, полугодие, квартал или коэффициент оборачиваемости оборотных средств. Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем лучше используются оборотные средства;
- суммой занятых на предприятии оборотных средств на единицу продукции. Коэффициент загрузки средств в обороте, обратный коэффициенту оборачиваемости.

Кроме указанных показателей также может быть

использован показатель отдачи оборотных средств.

Самая общая оценка эффективности использования ОС характеризуется следующими тремя показателями.

*Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.* Он характеризует количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период времени (например, год, квартал, месяц). Этот коэффициент определяется отношением суммы реализованной продукции к среднему остатку оборотных средств:

$$K_{об} = \frac{V_{пр}}{\bar{O}_{ос}},$$

где  $V_{пр}$  — объем реализованной продукции за год (квартал, месяц) в оптовых ценах предприятия, млн. руб.;  $\bar{O}_{ос}$  — средний остаток оборотных средств за год (квартал, месяц), млн. руб.

Этот показатель помимо количества оборотов, совершаемых оборотными средствами в течение определенного периода времени, характеризует объем реализованной продукции (в руб.), полученный на каждый рубль, вложенный в оборотные средства предприятия. Тем самым этот показатель ( $K_{об}$ ) оценивает уровень отдачи оборотных средств, измеряемый суммой продаж.

*Коэффициент закрепления оборотных средств.* Он показывает размер оборотных средств, приходящийся на 1 руб. реализованной продукции. Этот показатель является обратной величиной коэффициента оборачиваемости:

$$K_z = \frac{\bar{O}_{ос}}{V_{пр}}$$

*Длительность одного оборота в днях.* Этот показатель характеризует среднюю продолжительность пребывания оборотных средств в одном обороте и рассчитывается по выражению:

$$T_{об} = T_d / K_{об}, \text{ дни,}$$

где  $T_d$  — число дней в году (принимается 360), кварта-

ле (90), месяце (30).

Подставив в выражение формулу определения  $K_{об}$ , получим:

$$T_{об} = (T_d * O_{ос}) / V_{пр}, \text{ дни.}$$

Показатели оборачиваемости оборотных средств могут исчисляться по всем оборотным средствам, участвующим в обороте, и по отдельным элементам.

Изменение оборачиваемости средств выявляется путем сопоставления фактических показателей с плановыми или показателями предшествующего периода. В результате сравнения показателей оборачиваемости оборотных средств выявляется ее ускорение или замедление.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять.

Рациональная организация производственных запасов является важным условием повышения эффективности использования оборотных средств.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет высвободить значительные суммы и, таким образом, увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. «Финансы» ред. А.М. Ковалевой, Москва «Финансы и статистика» 1997 г.
2. Дж. К. Ван. Хорн «Основы управления финансами», Москва, «Финансы и статистика» 1997 г.
3. «Общая теория финансов», ред. Л.А. Дробозиной, Москва, 1995г.

## SOURCES OF FORMATION AND ECONOMIC INDICATORS OF THE USE OF CAPITAL FLOWS

2011

*S.V. Chirkov*, candidate of economical science, director

*Planning and Control Centre of production activity JSC «AvtoVAZ», Togliatti (Russia)*

*Keywords:* working capital; working capital turnover; material and financial resources.

*Annotation:* The level of economic efficiency of enterprises is largely determined by the efficiency of working capital, their rational and economical consumption. In article describes the sources of the main indicators and uses of working capital.