

## Основные данные о работе

Версия шаблона	3.1
Вид работы	Курсовая работа
Название дисциплины	38.03.01 Экономика
Тема	Эффективность использования оборотных средств предприятия
Фамилия студента	Васильева
Имя студента	Марина
Отчество студента	Викторовна
№ контракта	05700020406457001

## Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические аспекты формирования оборотных средств.....	5
1.1 Понятие, состав и структура оборотных средств .....	5
1.2. Финансовый цикл.....	7
1.3. Источники формирования оборотных средств .....	12
1.4. Кругооборот оборотных средств.....	14
2. Эффективность использования оборотных средств на предприятии.....	16
2.1. Нормирование оборотных средств.....	16
2.2. Показатели эффективности использования оборотных средств.....	18
2.3. Факторы, влияющие на эффективность использования оборотных средств.....	20
Заключение.....	22
Глоссарий.....	23
Список используемых источников.....	25
Приложения	

## **Введение**

Актуальность данной темы исследования обусловлена тем, что успешная работа любого предприятия в современных условиях зависит от ряда условий, одним из важнейших среди которых является наличие необходимого объема оборотных средств. Проблемы рациональной организации оборотных средств и повышения эффективности их использования остро встают перед предприятиями, поскольку решение этих вопросов являются залогом обеспечения непрерывности производственного процесса и одним из слагаемых рентабельного производства.

Однако в настоящее время оборотным средствам, вопросам их планирования и эффективности использования уделяется недостаточно внимания со стороны руководства многих предприятий, несмотря на особенную актуальность данной проблемы. Это обуславливает проведение экономических экспериментов по совершенствованию эффективности использования оборотных средств, диктующих необходимость принципиально нового подхода, в частности, к проблемам организации оборотных средств и поиска путей повышения эффективности их использования.

Целью данного исследования является изучение закономерностей формирования и использования оборотных средств и обоснования современных направлений повышения их эффективности. В соответствии с поставленной целью исследования определены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты формирования оборотных средств: проанализировать их состав и структуру, выявить источники образования и проследить место, и роль кругооборота оборотных средств предприятия в современных условиях хозяйствования;

- разработать научно обоснованные стратегии эффективного использования оборотных средств экономических субъектов:

- Обосновать экономическую необходимость и выделить основные методы нормирования оборотных средств;

- Проанализировать важнейшие показатели эффективности использования оборотных средств;

- Исследовать факторы, влияющие на эффективность использования оборотных средств и в процессе исследования, раскрыть критерии повышения эффективности использования оборотных средств предприятия.

Предметом исследования являются теоретические, методические положения и закономерности, связанные с управлением оборотными средствами предприятия на основе их обоснованного нормирования.

Объектом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе управления оборотными средствами.

## **Основная часть**

### **1. Теоретические аспекты формирования оборотных средств**

#### **1.1. Понятие, состав и структура оборотных средств**

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. Высокая 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.

Оборотные средства определяются как совокупность средств предприятия, вложенных в оборотные фонды и фонды обращения, обслуживающие непрерывный процесс производственной и коммерческой деятельности и полностью потребляемых в течение одного производственного цикла.

Оборотные средства составляют значительную часть ресурсов организаций, поэтому важная роль отводится улучшению их использования. Одним из условий непрерывности деятельности предприятия является постоянное возобновление его материальной основы.

Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения. В отличие от основных фондов, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт.

Оборотные средства включают следующие основные элементы:

- оборотные производственные фонды;
- фонды обращения.

В состав оборотных фондов включаются:

- производственные запасы - сырье, вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, тара, запасные части для ремонта оборудования, а также хозяйственный инвентарь;

- незавершенное производство - предметы труда, которые находятся в производстве на разных стадиях обработки в подразделениях предприятия;

- полуфабрикаты собственного изготовления - предметы труда, обработка которых полностью завершена в одном из подразделений предприятия, но подлежащие дальнейшей обработке в других подразделениях предприятия;

- расходы будущих периодов, к которым относятся затраты на подготовку и освоение новой продукции, рационализаторство и изобретательство.

Соотношение между отдельными группами, элементами оборотных фондов и общими их объемами, выраженное в долях или процентах, называется структурой оборотных фондов.

Она формируется под влиянием ряда факторов: характера и формы организации производства, типа производства, длительности технологического цикла, условий поставок топливно-сырьевых ресурсов и др.

Фонды обращения - это средства предприятия, вложенные в запасы готовой продукции, товары отгруженные, но не оплаченные, а также средства в расчетах и денежные средства в кассе и на счетах.

Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров, они не участвуют в образовании стоимости, а являются ее носителями. После

изготовления продукции и ее реализации стоимость оборотных средств возмещается в составе выручки от реализации продукции (работ, услуг). Это способствует постоянному возобновлению процесса производства, который осуществляется путем непрерывного кругооборота средств предприятия. В своем движении оборотные средства проходят три стадии:

- денежную;
- производственную;
- товарную.

От правильного распределения совокупной суммы оборотных средств между сферой производства и сферой обращения во многом зависят их нормальное функционирование, скорость оборачиваемости и полнота выполнения присущих им функций:

- ✓ Производственной;
- ✓ Платежно-расчетной.

## ***1.2. Финансовый цикл***

Финансовый цикл - это период, в течении, которого денежные средства вовлечены в оборот и не могут быть использованы предприятием произвольным образом. Иначе говоря, финансовый цикл - это период времени между оплатой кредиторской задолженности (аванса) поставщику сырья и поступлением средств от дебиторов за отгруженную продукцию.

Финансовый цикл начинается с момента отправления денежных средств за покупку товаров (сырья) и заканчивается моментом получения оплаты от покупателя.

Получается, если вложиться в какое-то предприятие, проект или товар, и пока он не будет продан и денежные средства не потупят к продавцу, он их обратно не увидит.

Финансовый цикл отражает движение и преобразование ваших денежных средств от момента начала реализации проекта до момента, который условно говоря называется «получить выхлоп», то есть момента, когда выходишь обратно в деньги.

Чем же они нам интересны с точки зрения экономической теории?

Задача:

Что выгоднее, проводить две поставки в месяц на сумму 100 000 рублей каждая с рентабельностью продаж 20 % или семь поставок в месяц на сумму 45 000 рублей каждая с рентабельностью продаж 15%.

$$(100\ 000 * 2) * 20\% = 40\ 000$$

$$(45\ 000 * 7) * 15\% = 47\ 250$$

Как видно из решения более высокая скорость оборачиваемости оборотных средств может приводить к большему объему прибыли даже если рентабельность сделки гораздо ниже.

Краткий вывод:

- Оборотные средства в процессе хозяйственной деятельности предприятия могут принимать различные формы.

- Оборотные средства могут находиться одновременно в разных видах оборотных активов предприятия, а сумма всех оборотных активов и составляет общую величину оборотных средств предприятия.

- Скорость оборота оборотных средств имеет решающее значение для получения прибыли за заданный промежуток времени.

Как посчитать оборотные средства?

Предположим, у предпринимателя есть собственный бизнес. Он занимается продажей лопат, которые ему поставяет партнер с собственной мастерской.

Исходные обстоятельства:

Стоимость закупаемой лопаты составляет 10 долларов за 1 штуку.

Время доставки партии лопат после оплаты 14 дней



Время прибывания лопаты на склад магазина, включая разгрузку, сортировку, оформление, и т.д. - 3 дня.

Еще 7 дней составляет время продажи 1 лопаты.

При этом часто покупатели просят отсрочку платежа за купленный товар и платят за него через 2 недели.

Прибыль от 1 лопаты составляет 10 %.

За месяц продается, например, 1000 лопат, то есть предприниматель зарабатывает за месяц 1000 долларов.

Предположим, что в округе прошел слух о зарытом кладе и все жители окрестности начали усиленно его искать. Для этого им понадобились лопаты, в результате чего спрос на них вырос в 2 раза.

Казалось бы, предприниматель должен только радоваться такому счастливому случаю. Ему всего лишь нужно теперь закупить на 1000 лопат больше и тут же их продать.

Проведем расчеты:

14 дней доставка+3 дня хранение+7 дней продажа+ 14 дней отсрочка платежа  
= 38 дней.

Мы посчитали финансовый цикл проекта.

Таким образом для того, чтобы продать 1000 дополнительных лопат в месяц, понадобится иметь в обороте дополнительные средства:

**38 дней для продажи лопаты (финансовый цикл) / 30 дней в месяце**

Чтобы получить коэффициент корректировки финансового цикла именно как тот период времени, который нас интересует.

Далее умножаем на 1000 лопат и на стоимость их закупки равной 10 долларов:

**(38 дней финансовый цикл / 30 дней в месяце) \* 1 000 лопат \* 10 долларов  
= 12 666,67 долларов**

1 000 лопат \* 10 долларов - это сумма вовлеченных средств

в один оборот.

Таким образом, мы посчитали общее количество оборотных средств, которое нужно вложить в проект.

Коэффициент корректировки на финансовый цикл простыми словами:

Пример:

Финансовый цикл составляет 2 месяца, а эту 1000 лопат вы хотите продавать каждый месяц. Логично, что тогда нужно вложить в 2 раза больше денег. (Рис 1)

Коэффициент в этом случае был бы  $60/30=2$ . И каждый месяц продавалось бы по 1000 лопат.

Резюмируем:

Для того, чтобы посчитать количество денежных средств необходимых для оборота, нужно просто рассчитать сумму вовлеченных в один оборот средств и откорректировать эту сумму на коэффициент корректировки на длительность финансового цикла. То есть, вы хотите каждый месяц иметь определенный объем продаж, то нужно сопоставить длительность финансового цикла с периодом, за который вы хотите этот оборот получить.

Теперь что происходит в реальной жизни:

- Данный пример, который мы разобрали, показывает только принцип расчета необходимого количества оборотных средств. Жизнь гораздо сложнее.

- Для каждого конкретного случая определяется свой индивидуальный финансовый цикл и свои стадии трансформации оборотных средств, и они гораздо сложнее чем на нашем примере.

- В каждом расчете необходимо дополнительно рассчитывать риски и особенности конкретного бизнеса. Например, если мы говорим о наших лопатах, то мы должны были учесть:

- Оплату перевозчикам;
- Расходы на тару;
- Стоимость оформления бухгалтерских документов и т.д.

А если предположить, что вы, например, хотите посчитать импорт из Китая условно говоря кроссовок, то это таможенные расходы, доставка, оплата таможенному бюджету, оплата перевозчику внутри Китая, контроль, оплата доставки кораблем, оплата посредникам, оплата складских операций и т.д. Этих

расходов будет гораздо больше. Они должны быть детально просчитаны, оценены, и только тогда, получится реальная сумма затрат, на данную операцию и необходимую сумму вложений, которая закончится доставкой товара вам, например, на склад. Процесс расчета оборотных средств в реальной жизни довольно сложный. В примерах разобрали только подход.

Разберем еще одну ситуацию:

Два друга собираются начать небольшой бизнес. Они хотят закупать сумки и рюкзаки у производителя. После чего собираются отдавать эти сумки и рюкзаки на реализацию нескольким владельцам торговых точек, с которыми предварительно договорились. Сколько необходимо вложить денежных средств в бизнес, чтобы ежемесячно зарабатывать каждому из друзей по 1000 долларов?

Известно, что:

1. Себестоимость сумок и рюкзаков равна = 5 долларов
2. Цена реализации = 10 долларов
3. Комиссия торговой точки = 10 %
4. Время от заказа до изготовления партии рюкзаков = 5 дней
5. Среднее время реализации изделий = 15 дней
6. Ежемесячные расходы на содержание бизнеса = 500 долларов

Решение:

Определяем денежный поток, который должен сгенерировать бизнес. Получить это значение очень просто.

1000 долларов, которые хочет зарабатывать каждый из друзей (компаньонов) мы умножаем на 2 и получаем:

$$1\ 000 * 2 = 2\ 000 \text{ долларов}$$

Прибавляем сумму на ежемесячные расходы:

$$2\ 000 + 500 = 2\ 500 \text{ долларов}$$

Далее нам необходимо определить маржу, которую генерирует продажа одного изделия:

$$10 \text{ долларов} - 10 \% - 5 \text{ долларов} = 4 \text{ доллара}$$

$$10 \text{ долларов} - \text{сумма продажи одного рюкзака}$$

10 % - комиссия магазина

5 долларов – себестоимость одного рюкзака

Итого маржа одного изделия равна 4 долларам.

Таким образом, за месяц необходима продажа:

$2\,500 \text{ долларов} / 4 \text{ доллара} = 625 \text{ штук рюкзаков}$

2 500 долларов - сумма прибыли, которую нужно сгенерировать

4 доллара - это маржа от одного рюкзака

Длительность финансового цикла составляет:

$5 + 15 = 20 \text{ дней}$

5 дней - это время изготовления

15 дней - это время продажи изделия через торговую сеть

Получаем:

В пересчете на 1 цикл нужно заказать:

$(625 / 30) * 20 = 417 \text{ рюкзаков}$ , которые необходимо вложить в 1 оборот.

625 - это количество рюкзаков проданных за месяц

30 дней - полный месяц

20 дней - длительность финансового цикла.

В данном случае, длительность финансового цикла меньше месяца, поэтому в процессе продажи деньги будут высвобождаться, и снова можно будет их вложить опять же в закупку следующей партии рюкзаков.

То есть в пересчете на месяц денег нам требуется меньше. Поскольку скорость оборота оборотных средств быстрее, чем 1 месяц. Таким образом, стоимость партии для заказа составит:

$417 * 5 \text{ долларов} = 2\,085 \text{ долларов}$ .

Ответ: чтобы ежемесячно зарабатывать каждому из друзей по 1000 долларов и для того, чтобы выйти на расчетное значение проекта, в оборот необходимо вложить 2 085 долларов оборотных средств.

### ***1.3. Источники формирования оборотных средств***

Одним из важнейших принципов организации оборотных средств является деление их по источникам формирования. Все источники финансирования оборотных средств подразделяются на собственные и приравненные к ним средства, заемные, привлеченные и прочие источники.

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 работать 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.

Для сокращения общей потребности предприятия в оборотных средствах, а также стимулирования их эффективного использования целесообразно привлечение заемных средств. Заемные средства представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности предприятия в оборотных средствах.

Основными целями привлечения кредитов 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.

Привлеченные источники - это ценные бумаги, ресурсы вышестоящих организаций, ассигнования из бюджета.

Следует также выделить прочие источники формирования оборотных средств, к которым относятся средства предприятия, временно не используемые по целевому назначению (фонды, резервы и др.).

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

Кроме того, в обороте предприятий постоянно находятся средства, которые приравнены к собственным, так называемые устойчивые пассивы. Устойчивые пассивы - это средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в его обороте. Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка.

Эти средства не принадлежат предприятию и организациям, но поскольку наличие таких средств (пассивов) носит устойчивый характер, они приравниваются к собственным. Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка.

К ним относятся:

- Минимальная, переходящая из месяца в месяц, задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие предстоящих расходов,

- Минимальная, переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (товары, работы, услуги), средства покупателей по залогам за возвратную тару, переходящие остатки фонда потребления, задолженность по некоторым видам налогов и др.

#### ***1.4. Кругооборот оборотных средств***

Оборотные средства предприятия постоянно находятся в движении, совершая кругооборот. Из сферы обращения они переходят в сферу производства, а затем из сферы производства вновь в сферу обращения и т.д.

Принято выделять три стадии кругооборота. (Рис 2)

1. Оборотные средства выступают в денежной форме и используются для создания производственных запасов - денежная стадия.

2. Производственные запасы потребляются в процессе производства, образуя незавершенное производство и превращаясь в готовую продукцию.

3. В результате процесса реализации готовой продукции получают необходимые денежные средства для восполнения производственных запасов.

Затем кругооборот повторяется и, таким образом, непрерывно создаются условия для возобновления процесса производства.

Кругооборот денежных средств начинается с момента оплаты компанией материальных ресурсов и других элементов, необходимых производству, и заканчиваться возвратом этих затрат в виде выручки от реализации продукции. Затем денежные средства вновь используются компанией для приобретения материальных ресурсов и запуска их в производство.

Время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот, т.е. проходят период производства и период обращения, называется периодом оборота оборотных средств. Этот показатель характеризует среднюю скорость движения средств на предприятии (компании) или в отрасли. Он не совпадает с фактическим сроком производства и реализации определенных видов продукции.

Управление оборотными средствами предприятия (компании) в качестве основополагающей функции определяет организацию оборотного капитала, включающую:

- определение состава и структуры оборотных средств;
- установление потребности компании в оборотных средствах;
- определение источников формирования оборотного капитала;

Оборотные средства выступают, прежде всего, как стоимостная категория. Они в буквальном смысле не являются материальными ценностями, так как из них нельзя производить готовую продукцию. В отличие от товарно-материальных ценностей оборотные средства не расходуются, не затрачиваются, не потребляются, а авансируются, возвращаясь после окончания одного кругооборота и вступая в следующий.

Момент авансирования представляет собой одну из существенных и отличительных черт оборотных средств, так как он играет важную роль в установлении их экономических границ. Временным критерием для авансирования оборотных средств должен являться не квартальный или годовой объем фондов, а один кругооборот, после которого они возмещаются и вступают в следующий.

Оборотные средства предприятия выполняют две функции:

- Производственную;
- Расчетную.

Выполняя производственную функцию, оборотные средства, авансируясь в оборотные производственные фонды, поддерживают непрерывность процесса производства и переносят свою стоимость на произведенный продукт. По завершении производства оборотные средства переходят в сферу обращения в виде фондов обращения, где выполняют вторую функцию, состоящую в завершении кругооборота и превращении оборотных средств из товарной формы в денежную.

Ритмичность, слаженность и высокая результативность работы предприятия во многом зависят от его обеспеченности оборотными средствами. Излишнее отвлечение средств в запасы, превышающие действительную потребность, приводит к неэффективному использованию ресурсов.

Поскольку оборотные средства включают как материальные, так и денежные ресурсы, от их организации и эффективности использования зависит финансовая устойчивость предприятия.

Итак, оборотные средства представляют собой авансируемую 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 своевременность осуществления расчетов.

## ***2. Эффективность использования оборотных средств на предприятии***

### ***2.1. Нормирование оборотных средств***

Нормирование оборотных средств - основа рационального использования хозяйственных средств предприятия. Оно заключается в разработке обоснованных



норм и нормативов их расходования, необходимых для создания постоянных минимальных запасов для бесперебойной работы предприятия.

Нормирование оборотных средств является объектом внутрифирменного планирования, одним из ключевых направлений управления формированием и использованием оборотного капитала. Посредством нормирования финансовые службы предприятия определяют потребность в собственных оборотных средствах в минимальном, но достаточном объеме, обеспечивающем выполнение запланированных заданий.

По степени планирования оборотные средства подразделяются на:

1. нормируемые
2. ненормируемые.

К нормируемым относятся оборотные средства в производственных запасах.

К ненормируемым оборотным средствам относятся: денежные средства, отгруженные товары и сданные работы, все виды дебиторской задолженности и др.

На практике применяют три основных метода нормирования оборотных средств:

- аналитический,
- коэффициентный,
- метод прямого счета.

Использование того или иного метода нормирования зависит от таких факторов, как доступность сравнительных данных предыдущих периодов, трудоемкость расчетов, специфика бизнеса.

*Аналитический метод* использует фактические данные о величине оборотных средств за какой-то период. При этом уточняются излишние и ненужные запасы, вносятся поправки на изменение условий производства и снабжения. Уточненный результат этих расчетов и считается нормативом оборотных средств на планируемый период. Этот метод используется в тех случаях, когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы предприятия и средства, вложенные в материальные ценности и запасы, имеют большой удельный вес.

*Коэффициентный метод* состоит в том, что нормативы на планируемый период рассчитываются путем внесения поправок (с помощью коэффициентов) в нормативы предшествующего периода. Коэффициенты учитывают изменение

объемов производства, оборачиваемость оборотных средств, ассортиментные сдвиги и другие факторы.

*Метод прямого счета* состоит в том, что рассчитываются суммы оборотных средств по каждому конкретному виду товарно-материальных ценностей, затем они складываются, и в результате определяется норматив по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Общий норматив представляет сумму нормативов по всем элементам. Этот метод является наиболее точным, обоснованным, но вместе с тем довольно трудоемким.

При нормировании оборотных средств необходимо установить нормы запаса по отдельным видам нормируемых материалов, определить нормативы по каждому элементу оборотных средств и рассчитать совокупный норматив по нормируемым оборотным средствам.

Нормирование прямым счетом используется в случае, если можно определить продолжительность выполнения бизнес-процессов, входящих в операционный цикл компании. Как правило, такой подход неприменим для компаний с позаказным типом производства, при выходе на новые рынки сбыта.

Правильно рассчитанный норматив оборотных средств создает условия для целевого и экономного использования финансовых ресурсов, способствует уменьшению запасов в производстве и обращении, успешному осуществлению хозяйственной деятельности, повышению рентабельности и укреплению финансового состояния предприятия.

Нормирование оборотных средств - необходимое условие определения минимально достаточного объема средств, обеспечивающих эффективную работу компании в целом. Главная задача нормирования состоит в определении экономически обоснованной величины оборотных средств в минимальном размере, обеспечивающем бесперебойное финансирование плановых затрат на производство и продажу продукции, а также осуществление расчетов в установленные сроки.

## ***2.2. Показатели эффективности использования оборотных средств***

Финансовое положение предприятия находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств, поэтому предприятия заинтересованы в организации наиболее рационального движения и использования оборотных средств.

Это предполагает,

1. сохранность собственных оборотных средств, недопустимость уменьшения их суммы, имеющейся в распоряжении предприятия. Необходимым условием сохранности собственных оборотных средств является рентабельная работа предприятия

2. оборотные средства (собственные и заемные) должны использоваться на определенные цели и в размере, предусмотренном финансовым планом.

3. оборотные средства следует использовать эффективно, т.е. планы должны выполняться при минимальной сумме оборотных средств.

Под эффективным использованием оборотных средств понимается такое их функционирование, при котором обеспечивается устойчивое состояние финансов, строго соблюдается финансово-сметная дисциплина, достигаются наивысшие результаты при наименьших затратах.

Уровень эффективности использования общей величины оборотных средств и отдельных их видов характеризуется системой стоимостных и натуральных, количественных и качественных показателей.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется, прежде всего, оборачиваемостью оборотных средств.

Под оборачиваемостью оборотных средств понимается продолжительность полного кругооборота средств с момента приобретения оборотных средств (покупки сырья, материалов и т.п.) до выхода и реализации готовой продукции. Кругооборот оборотных средств завершается зачислением выручки на счет предприятия.

Оборачиваемость оборотных средств неодинакова на различных предприятиях, что зависит от их отраслевой принадлежности, а в пределах одной отрасли – от организации производства и сбыта продукции, размещения оборотных средств и других факторов.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется рядом взаимосвязанных показателей: длительностью одного оборота в днях, количеством оборотов за определенный период (коэффициент оборачиваемости), суммой занятых на предприятии оборотных средств на единицу продукции (коэффициент загрузки).

**Длительность одного оборота** оборотных средств исчисляется по формуле:

$$D = T \times O_{cp} / V_{cp}$$

где  $D$  – длительность оборота, в днях;  $O_{cp}$  – остатки оборотных средств (средние или на определенную дату), в руб.;  $V_{cp}$  – объем товарной продукции за отчетный период, руб.;  $T$  – число дней в рассматриваемом периоде.

Уменьшение длительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств.

Количество оборотов за определенный период, или **коэффициент оборачиваемости оборотных средств** ( $K_{об}$ ), исчисляется по формуле:

$$K_{об} = V_{cp} / O_{cp}$$

Чем выше при данных условиях коэффициент оборачиваемости, тем лучше используются оборотные средства.

**Коэффициент загрузки средств в обороте** ( $K_z$ ), обратный коэффициенту оборачиваемости, определяется по формуле:

$$Kз = O_{cp} / V_{cp}$$

Кроме указанных показателей также может быть использован показатель **отдачи оборотных средств**, который определяется отношением прибыли от реализации продукции предприятия к остаткам оборотных средств.

Показатели оборачиваемости оборотных средств могут рассчитываться 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.

При ускорении оборачиваемости оборотных средств из оборота высвобождаются материальные ресурсы и источники их образования, при замедлении – в оборот вовлекаются дополнительные средства.

Высвобождение оборотных средств вследствие ускорения их оборачиваемости может быть абсолютным и относительным. Абсолютное высвобождение имеет место, если фактические остатки оборотных средств меньше норматива или остатков предшествующего периода при сохранении или превышении объема реализации за рассматриваемый период. Относительное высвобождение оборотных средств имеет место в тех случаях, когда ускорение их оборачиваемости происходит одновременно с ростом объема выпуска продукции, причем темп роста объема производства опережает темп роста остатков оборотных средств.

### ***2.3. Факторы, влияющие на эффективность использования оборотных средств***

По широте влияния и степени управляемости факторы условно можно объединить в три группы:

1. общеэкономические;
2. организационные;
3. связанные с техническим прогрессом.

К общеэкономическим факторам относятся:

- ✓ Размещение производительных сил;
- ✓ Динамика производительности общественного труда,
- ✓ Развитие хозяйственного расчета и т.п.

В группу экономико-организационных факторов входят: изменение размеров предприятий и их специализации: внедрение новых способов производства и др.

Факторы, связанные с техническим прогрессом - это:

- Изменение технологии и применяемой техники в отраслях, обслуживающих предприятие (транспорт, связь, коммунальное хозяйство);
- Автоматизация производственных процессов.

На эффективность использования оборотных средств и ускорение их оборачиваемости влияют факторы, как повышающие их величину, так и снижающие.

К факторам, повышающим величину оборотных средств, относятся:

1. повышение качества производимой продукции,
2. расширение ассортимента изготавливаемой продукции и др.

Снижению оборотных средств способствуют:

1. экономия материальных
2. финансовых ресурсов и др.

Факторы, определяющие величину оборотных средств, могут быть объективными, т. е. не зависящими от деятельности данного предприятия, и субъективными (внутренними и внешними).

## Заключение

Таким образом, можно сделать следующие выводы:

В условиях социально-экономической нестабильности и изменчивости рыночной инфраструктуры важное место занимает правильное формирование и эффективное использование оборотных средств, так как именно здесь кроются основные причины успехов и неудач всех производственно-коммерческих операций фирмы. В конечном итоге, рациональное использование оборотных средств в условиях их хронического дефицита является одним из приоритетных направлений деятельности предприятия в настоящее время.

Управление оборотными средствами напрямую связано с механизмом определения плановой потребности предприятия в них, их нормированием. Для предприятия важно правильно определить оптимальную потребность в оборотных средствах, что позволит с минимальными издержками получать прибыль, запланированную при данном объеме производства. Занижение величины оборотных средств влечет за собой неустойчивое финансовое состояние, перебои в производственном процессе и, как следствие, снижение объема производства и прибыли. В свою очередь, завышение размера оборотных средств снижает возможности предприятия производить капитальные затраты по расширению производства.

Одним из основных критериев оценки эффективности использования оборотных средств является расчет показателей характеризующих оборачиваемость оборотных средств, которая обеспечивает непрерывность воспроизводственного процесса. 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.

Результатом проведенного исследования явилось следующее:

- рассмотрены и проанализированы состав и структура оборотных средств, выявлены источники образования и особенности кругооборота оборотных средств предприятия;

- обоснована экономическая необходимость и выделены основные методы нормирования оборотных средств; проанализированы важнейшие показатели эффективности использования оборотных средств; исследованы факторы и критерии влияющие на эффективность использования и повышение интенсивности оборотных средств предприятия;

## Глоссарий

№ п/п	Понятие	Определение
	Оборотные средства	Авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах
	Фонды обращения	Средства организации, которые связаны с обслуживанием процесса обращения товаров
	Финансовый цикл	Период времени от оплаты сырья до получения денежных средств за реализованную продукцию
	Автоматизация производственных процессов	Процесс в развитии машинного производства, при котором функции управления и контроля, ранее выполняющиеся человеком, передаются приборам и

		автоматическим устройствам
	Привлеченные источники	ценные бумаги, ресурсы вышестоящих организаций
	Показатель отдачи оборотных средств	Отношение прибыли от реализации к средней сумме оборотных средств
	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	количество оборотов за определенный период
	Коэффициентный метод	нормативы на планируемый период рассчитываются путем внесения поправок в нормативы предшествующего периода.
	Маржа одного изделия	Прибыль, разница между ценой товара или услуги, по которой его или ее приобретают покупатели и себестоимостью



## Список использованных источников

1	Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий [Текст]: Учеб. пособ./ М.С. Абрютина, А.В. Грачев.-2-е изд., испр.- М.: Дело и сервис, 2007.- 256 с.
2	Анализ финансовой отчетности [Текст].- под ред. Донцова Л.В, Никифорова Н.А. 2-е изд.- М.: Дело и сервис, 2004. - 336 с.
3	Экономика [Текст]: учеб. /под ред. Доц. А.С. Булатова. 2-е изд., перераб. и доп.-М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2003. - 450с.
4	Моляков Д.С. Актуальные проблемы финансов предприятий [Текст] / Д.С. Моляков // Финансы. - 2002. - № 4. - С.3-7.
5	Качанов О., Мешалкин В. Увеличение оборотных средств: простая формальность или условие выживания [Текст] // Экономическая газета. - 2001. - № 4 - С.10.
6	Фащевский В.М. Об анализе оборотных средств [Текст] / В.М. Фащевский // Бухгалтерский учет. - 2002. - №2 - с. 80 - 81.
7	Литвин М.И. Как определить плановую потребность в оборотных средствах [Текст] / М.И. Литвин // Финансы. - 2001. - № 10. - С.10-13.
8	Ефимова О. В. Оборотные активы организации и их анализ [Текст / О.В. Ефимова

	// Бухгалтерский учет. - 2006. - № 19. - С. 6
9	Фомин П.А., Хохлов В.В. Оценка эффективности использования финансов предприятий в условиях рыночной экономики [Текст] / Фомин П.А. – М.: Высшая школа, 2002. – 145с.
10	Грибов В.М. Экономика организации (предприятия) [Текст]: Учебник для ВУЗов / Грибов В.М., Грузинов В.С., Кузьменко В.А. - М.: Кнорус, 2008. - 416с.
11	3. Анисимов Ю. П. Организация производства на предприятии [Текст]: Учебник для технических и экономических специальностей вузов / Анисимов Ю. П., Борисенко И. Л., Туровец О. Г., Сербиновский Б. Ю - М.: Март, 2005. - 464с.

## Приложения

1

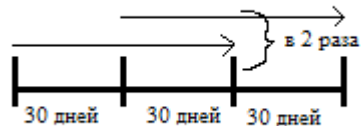


Рис 1. Увеличение финансового цикла

2



Рис 2. Стадии кругооборота оборотного капитала