

Проблема понятия оборотных средств и эффективность их использования Кузнецова Ю. В.

*Кузнецова Юлия Владимировна / Kuznetsova Julia Vladimirovna – студент магистратуры,
направление: экономика,
Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
Московский финансово-юридический университет МФЮА, г. Москва*

Аннотация: *понятие оборотные средства. Проблема эффективности использования оборотных средств на предприятии.*

Ключевые слова: *оборотные средства, оборотный капитал, эффективность использования.*

Оборотные средства предприятий – это активы предприятия. В современных экономических условиях эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов.

Во время кризисов на многих предприятиях возникает дефицит в оборотных средствах. Обычно, это предприятия, которые формируют свои оборотные средства за счет заемного капитала.

Главное отличие оборотных средств, в том, что они возобновляемые с определенной регулярностью [2]. В течение одного производственного цикла полностью потребляются, перенося свою стоимость на готовый продукт, и преобразовываются в вещественно–натуральном и стоимостном выражении. Данный процесс есть кругооборот оборотных средств. Кругооборот оборотных средств - процесс непрерывный, его можно обрисовать так: денежные средства предприятия переходят в производительную форму, а из производительной формы они переходят в товарную, а из товарной опять переходят в денежную. Данный процесс должен быть ритмичным и непрерывным, чтобы предприятие могло нормально функционировать. Также запасы на предприятии не должны накапливаться, так как это замедляет процесс оборачиваемости средств. Оборотные активы предприятия отражены в бухгалтерском балансе в отдельном разделе. До сих пор в определении «Оборотные средства» в экономической литературе нет единого мнения. Можно встретить разные обозначения данного термина: оборотные активы, текущие активы, оборотный капитал, оборотные средства. По нашему мнению, это связано со сложностью данной экономической категории – оборотные средства.

Одной из основных составляющих оборотных средств являются запасы предприятия. В них входят сырье и материалы, и незавершенное производство, готовая продукция и прочие запасы. Вкладывая денежные средства в товарно-материальные запасы, предприятие берет на себя не только издержки хранения, но и риски порчи и устаревания сырья и товаров. Поэтому очень важно управлять запасами и рассчитывать норму запасов. Так как большой запас готовой продукции или товаров сокращает дефицит продукции при неожиданном высоком спросе.

Дебиторская задолженность следующий вид оборотных средств. Данная задолженность образуется в результате отсрочки платежа за реализованную продукцию. В данной категории одной из задач предприятия вести такую политику, в которой определение риска неплатежеспособности покупателей была бы своевременной, и в организации не сформировывались бы сомнительные долги.

Денежные средства и их эквиваленты – это наиболее ликвидная часть оборотных средств. К ним относятся денежные средства на расчетном счете и в кассе организации и на депозитных счетах. Эквиваленты – это ценные бумаги других предприятий, облигации и др.

Краткосрочные обязательства находятся в пассиве баланса. Данная категория представляет обязательства перед поставщиками, работниками банка, государством которые должны быть оплачены в течение 12 месяцев. В наше время основным источником кредитов является банк.

Основными характеристиками оборотных средств являются их объем, структура и ликвидность.

Любое предприятие создается ради прибыли. Нарушение кругооборота оборотных средств может привести к остановке деятельности предприятия. Для этого нужно вести на предприятии адекватной политики управления оборотными средствами.

Для эффективного функционирования предприятия нужно искать компромисс между эффективностью и ликвидностью [3]. То есть на предприятие должно быть платежеспособным и обеспечить себя приемлемым объемом активов. Риск потери ликвидности принято считать левосторонним. Риск, вызванный изменениями в обязательствах, называются правосторонним. Смысл рисков очевиден, так как увеличение активов при прочих равных условиях способствует росту собственных оборотных активов, но при этом повышается риск в замораживании средств в излишних запасах. Увеличение же краткосрочной задолженности дает получение дополнительного финансирования, но с другой стороны уменьшает чистый оборотный капитал, вследствие чего повышается риск неплатежеспособности.

Все вышесказанное говорит о том, что оборотные средства служат для предприятий важнейшим экономическим ресурсом. И имеют большое влияние на результативность работы. Для более эффективной работы возникает необходимость управления оборотными средствами для каждого предприятия. В определении оборотных средств сталкиваются с разрозненностью взглядов теоретических и практических.

В сложившейся экономической ситуации в мире успешное предприятие вынуждено эффективно управлять своими оборотными средствами [2]. Эффективное управление возможно только благодаря

использованию точных и однозначных базовых понятий. В настоящее время есть несколько подходов ведущих экономистов к определению оборотных средств, несколько точек зрения на сущность данной финансовой категории.

Оборотный капитал – используется для формирования оборотных средств предприятия, представляет элемент совокупного капитала.

Оборотные активы – это бухгалтерский термин. Он отражает совокупность материальных ценностей, денежных средств и их эквивалентов, средств в расчетах, которые используются для производства и реализации продукции в рамках производственного цикла или года, имеющихся на предприятии на данный момент и отражаются в денежном измерении.

Оборотные средства – это стоимость части ресурсов предприятия, они формируются за счет оборотного капитала. Авансируясь в денежной форме для создания оборотных и производственных фондов и фондов обращения, используемых для непрерывного их кругооборота и воспроизводственного процесса.

В современных экономических условиях не все предприятия учитывают общепринятые принципы управления оборотными средствами, для их рационального использования. Основные принципы управления эффективным использованием оборотных средств можно охарактеризовать так: деление средств на собственные и заемные; нормирование оборотных средств; рациональное размещение оборотных средств по статьям активов; целевое использование; обеспечение сохранности; сокращение кругооборота ресурсов.

Также большое влияние на формирование процесса управления оборотными активами предприятия имеют внутренние и внешние факторы. К внутренним относят организационные, то есть размер предприятия и наличие собственных складских помещений, уровень обеспечения собственными оборотными средствами, политикой управления источниками финансирования, скоростью принятия управленческих решений, профессиональной подготовкой персонала. К внешним факторам относят сезонные колебания объемов спроса, географическое положение предприятия, доступность и стоимость внешних источников финансирования, государственное регулирование в стране, уровень инфляции в стране, уровень развития отрасли.

Учет всех этих факторов позволит организовать деятельность предприятия наиболее результативно. Процесс повышения использования оборотных средств происходит за счет управления ими. Управление – это процесс сложный, включающий в себя процесс разработки и тактики принятия решения. В него входят определение оптимального объема оборотных средств, структуры оборотных средств, а также организация повседневной работы по повышению эффективности их использования.

Для повышения эффективности необходимо снизить продолжительность операционного цикла. Уменьшить текущие затраты на хранение товарно-материальных ценностей, а также высвободить из текущего хозяйственного оборота часть финансовых средств, реинвестируя их в другие активы. С точки зрения эффективности использования оборотных средств рациональное пополнение величины запасов позволит сократить отток денежных средств на аренду складов, снизить издержки на порчу и в целом вывести из замороженного состояния денежные ресурсы.

Для предприятия важно найти золотую середину между чрезмерно большими запасами и чрезмерно малыми запасами.

Если фактическая величина запасов превышает норматив, то организация обеспечена данным видом сырья. И возникает излишек запасов. Оптимизация запасов осуществляется по разным видам запасов на основе различных моделей систем управления запасами. К основным инструментам оптимизации управления относятся модели оптимального запаса на складах. Это математически рассчитанный размер заказа, и является оптимальным соотношением между затратами на хранение и затратами на выполнение заказа. Он позволяет оптимально сократить издержки на хранение и выполнения заказов [3].

Также важно производить контроль за движением запасов в организации. Это важно для своевременного пополнения запасов и обеспечения их рационального использования, так же позволяет снизить затраты. Особое внимание должно быть обращено на залежалые товары и неходовые товары. Важно также следить за условиями хранения запасов, за обеспечением их сохранности по количеству и качеству, соблюдением правил инвентаризации и выявления их результатов.

При системе контроля движения запасов важно выявить те товары, которые находятся в избытке, или не хватающих товаров. Должны быть приняты меры по ускорению вовлечения запасов в производство или реализацию. Это помогает уменьшить потери при хранении их и высвободить денежные ресурсы.

Важным фактором для успешной деятельности служит скорость оборачиваемости оборотных средств. Так как чем ниже оборачиваемость оборотных средств, тем больше возникает необходимость в привлечении дополнительных источников средств. Что в нынешней экономической ситуации влечет дополнительные расходы, так как заемный капитал стоит дорого. Поэтому изучение изменения структуры оборотных активов, отраслевых особенностей очень важно для улучшения эффективного использования оборотных средств.

Отсутствие стабильного поступления сырья часто является причиной недостаточного количества оборотных средств на предприятии. Поэтому очень часто предприятия покупают гораздо больше сырья, чем им это необходимо в данный момент. Из-за этого предприятию требуется существенный объем оборотных средств. Вследствие чего можно сделать вывод, что наличие достаточного капитала является весьма сложной задачей для предприятия.

Немаловажным является процесс управления дебиторской задолженностью. Управление дебиторской задолженностью, есть оптимизация ее размера. Важно сформировать принципы кредитной политики по отношению к покупателям. Построить систему контроля за дебиторской задолженностью. В торговых предприятиях получила широкое распространение отсрочка платежа за реализованные товары. При формировании на предприятии принципов кредитной политики повышается эффективность операционной и финансовой деятельности. Управление дебиторской задолженностью есть совершенствование системы расчетов. Важно знать всех своих покупателей, для этого на предприятии ведется реестр договоров, в которых обозначаются сумма договора и сроки оплаты.

Таки образом для формирования эффективного использования оборотных средств нужно разработать методику управления оборотными средствами на предприятии, уточнить методику нормирования оборотных средств, рассчитать оптимальный цикл для оборотных средств. Важно так же определить политику управления оборотными средствами, модели управления оборотными средствами, анализ, оценка состояния, контроль. Повышения эффективности оборотных средств является главным фактором для повышения прибыли на предприятии, роста собственного капитала и соответственно рентабельности.

Литература

1. *Родионов Р. А.* Финансовый менеджмент, нормирование и управление оборотными средствами предприятия. М: Спутник, 2010 г.
2. *Ковалев В. В.* Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд., перераб. и доп. М: Проспект, 2015. 1104 с.
3. Финансовый менеджмент: учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. / под общей редакцией И. А. Адамова. М.: ЗАО ИД «Экономическая газета», 2012. 792 с.