

Оборотный капитал



- Экономическая сущность оборотного капитала
 - Кругооборот оборотного капитала
 - Состав и структура оборотного капитала
- Показатели для определения потребности в оборотных средствах

Оборотные средства – денежные средства авансируемые организацией для обслуживания текущей хозяйственной деятельности и участвующие непосредственно в процессе производства и в процессе обращения.

Цель авансирования – создание необходимых материальных запасов незавершенного производства, готовой продукции и условий для её реализации.

Авансирование означает, что использованные данные средства, возвращаемые предприятием после каждого производственного цикла или кругооборота, который включает в себя производство, реализацию, получение выручки.

Различают оборотные-производственные фонды и фонды обращения.

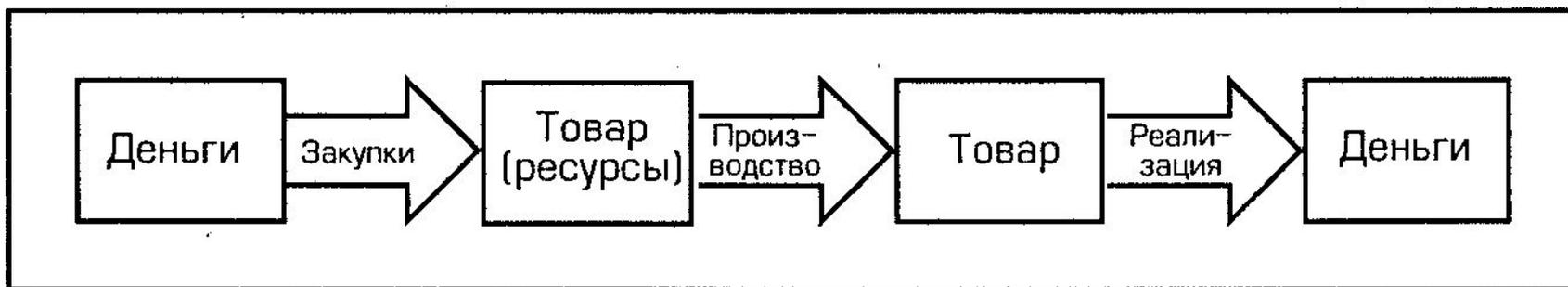
Оборотные-производственные фонды – фонды, которые обслуживают сферу производство и материализуются в предметах труда и частично в средствах труда и воплощаются в производственных запасах, незавершенном производстве, полуфабрикатах.

Фонды обращения – обслуживают процесс реализации и обеспечивают ресурсами процесс обращения.

Определение оборотного капитала.

Оборотный капитал – средства, обслуживающие процессы производства и обращения, используемые на предприятии менее одного года и переносящие свою стоимость полностью на вновь созданный продукт в полном объеме

Кругооборот оборотного капитала



Д - Т - ... П ... Т' - Д'

Состав оборотного капитала

В состав оборотного капитала входят:
Сырье, материалы, незаконченное производство, готовая продукция, товары для продажи, денежные средства, дебеторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения.

Структура оборотных средств характеризует удельный вес каждой статьи в их общем объеме.

КЛАССИФИКАЦИЯ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

По характеру финансовых источников

- Валовые оборотные активы
- Чистые оборотные активы
- Собственные оборотные активы

По видам

- Запасы сырья, материалов, полуфабрикатов
- Запасы готовой продукции
- Собственные оборотные активы
- Денежные активы
- Прочие виды оборотных активов

По характеру участия в операционном процессе

- Оборотные активы, обслуживающие производственный цикл организации
- Оборотные активы, обслуживающие финансовый (денежный) цикл организации

По периоду функционирования

- Постоянная часть оборотных активов
- Переменная часть оборотных активов

По источникам планирования и организации

1. Планируемые
2. Непланируемые

По степени ликвидности

1. Первоклассно ликвидные- средства, находящиеся в немедленной готовности для расчетов (денежные средства)
2. Быстрореализуемые активы (краткосрочные финансовые вложения, реальная дебиторская задолженность, товары отгруженные)
3. Медленно реализуемые (полуфабрикаты, незавершенное производство, сомнительная дебиторская задолженность)

Показатели для определения потребности в оборотных средствах

Эффективность работы предприятия зависит от правильного определения потребности в оборотных средствах. Обеспеченность оборотными средствами ведет к минимизации затрат, улучшению финансовых результатов.

Завышение потребности ведет к излишнему отвлечению ресурсов запасов в запасы, замедлению оборачиваемости.

Занижение потребности приводит к сбою в производстве и реализации продукции, потере прибыли.

Текущая потребность в оборотных средствах определяется с помощью их нормирования.

Нормирование – процесс установления стоимостного размера оборотных средств, необходимых для осуществления текущей деятельности предприятия.

Нормирование осуществляется с помощью расчета норм и норматива оборотных средств.

Норма – относительный показатель, выражающий объем материальных ценностей, необходимых для обеспечения работы предприятия.

Норматив – определяется в денежном выражении для отдельных видов оборотных средств по отделам и в целом по предприятию.

$$H = P * D$$

P – средний дневной расход

D – средняя норма запаса

Эффективность использования оборотных средств.

Длительность нахождения капитала в обороте зависит от внешних и внутренних факторов.

К *внешним* следует отнести факторы, не зависящие от деятельности предприятия.

К *внутренним* относятся факторы, определяемые деятельностью самой организации.

Экономическая эффективность определяется с помощью следующих коэффициентов:

1. Коэффициент оборачиваемости – отражает число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами и характеризует объем реализации продукции на 1 тенге вложенный в оборотные средства

$$K_{об} = ВР / C_{ок}$$

- 2. Коэффициент загрузки – показатель обратный коэффициенту оборачиваемости. Используется для планирования и показания величины оборотных средств, затрачиваемых на 1 тенгувыпущенной продукции.

- $K_z = 1 / K_{об}$

- 3. Длительность одного оборота

- $Дл = C_{ок} * Д(90дней) / ВР$