Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Финансово-экономический факультет

Кафедра экономического управления организацией

Лекция № 8

«Экономическая сущность оборотных средств предприятия»

Федорищева О.В.

Оренбург 2020

Вопросы лекции:

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура.
2 Классификация оборотных средств и источники формирования.
3 Понятие нормирования и этапы разработки норматива оборотных средств.
4 Показатели эффективности использования оборотных средств и пути улучшения их использования.

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

Оборотные средства — это денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс об ращения. Оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления полностью переносят свою стои мость на готовый продукт.

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

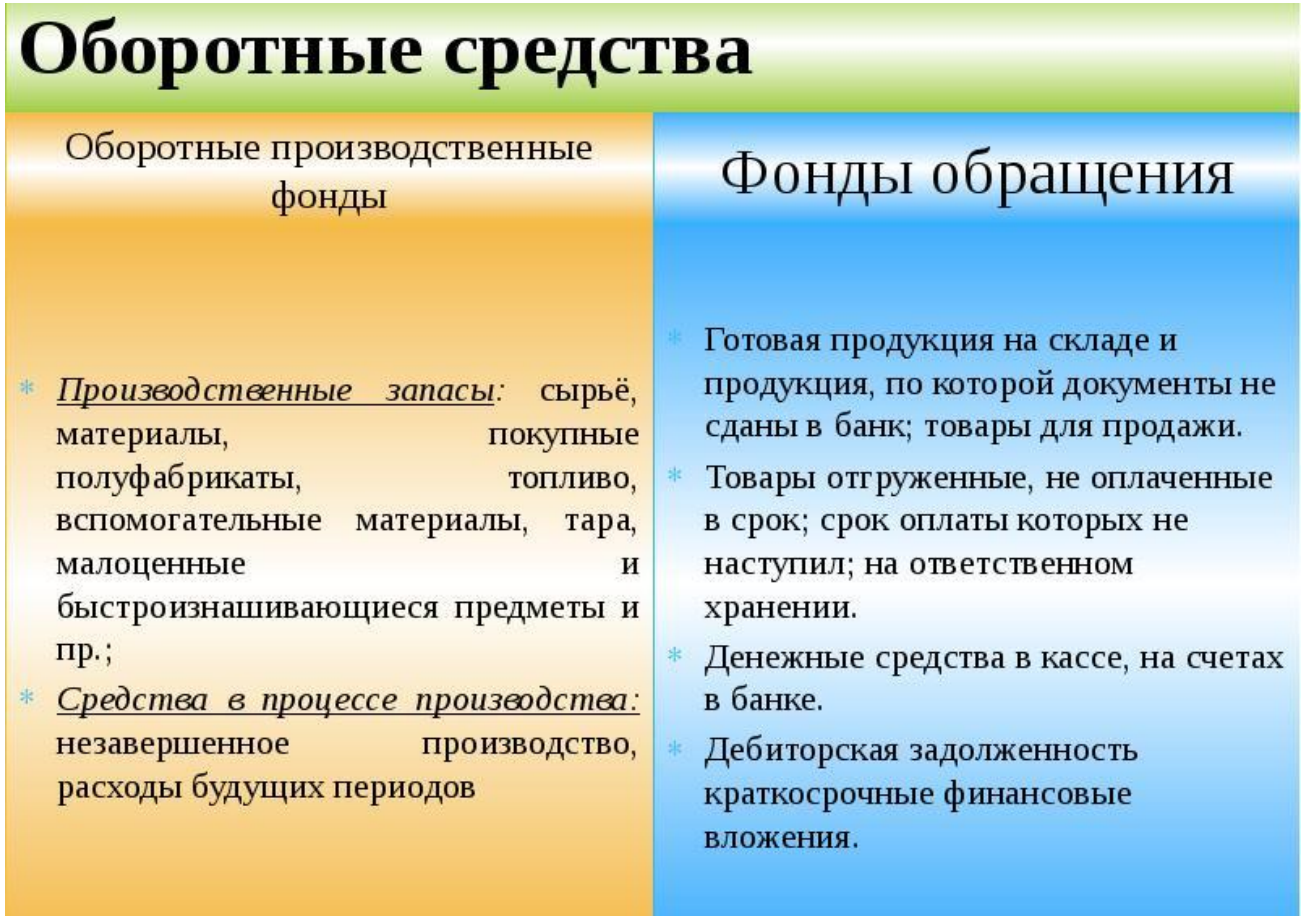
Оборотные средства предприятия существуют в сфере производства и в сфере обращения. Оборотные производственные фонды и фонды обращения подразделяются на различные элементы, составляющие материально-вещественную структуру оборотных средств.

Оборотные производственные фонды включают:

производственные запасы;

незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления;

расходы будущих периодов.



1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

- **Производственные запасы** — это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс. В их составе можно, в свою очередь, выделить следующие элементы: сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, горючее, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, тара и тарные материалы, запасные части для текущего ремонта, хозяйственный инвентарь.
- **Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления** — это предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления, не законченные полностью производством в одних цехах и подлежащие дальнейшей переработке в других цехах того же предприятия.
- **Расходы будущих периодов** — это невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода.

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

Фонды обращения состоят из следующих элементов:

- готовая продукция на складах;
- товары в пути (отгруженная продукция);
- денежные средства;
- средства в расчетах с потребителями продукции.

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

В своем движении оборотные средства проходят три стадии: подготовительную (денежную), производственную и стадию реализации (товарную).

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

- **Подготовительная стадия** протекает в сфере обращения, где денежные средства превращаются в форму производственных запасов.
- **На производственной стадии** производственные запасы при участии орудий труда и рабочей силы превращаются в незаконченную продукцию, полуфабрикаты и готовую продукцию. Здесь продолжается процесс производственного потребления производственных запасов, перенесения стоимости основных средств и заработной платы на изготовляемую продукцию. Заканчивается производственная стадия выпуском готовой продукции.
- **На стадии реализации** товарная форма стоимости продукции превращается в денежную форму. Авансированные средства восстанавливаются за счет части поступившей выручки. Остальная ее сумма составляет денежные накопления.

Оборотные средства при движении находятся одновременно на всех стадиях и во всех формах. Это обеспечивает непрерывный процесс производства и бесперебойную работу предприятия.

1 Понятие оборотных средств, их состав и структура

Под **структурой оборотных средств** понимается соотношение между их отдельными элементами или составными частями. Структура оборотных средств зависит от отраслевой принадлежности предприятия, характера и особенностей организации производственной деятельности, условий снабжения и сбыта, расчетов с потребителями и поставщиками.

2 Классификация оборотных средств и источники формирования

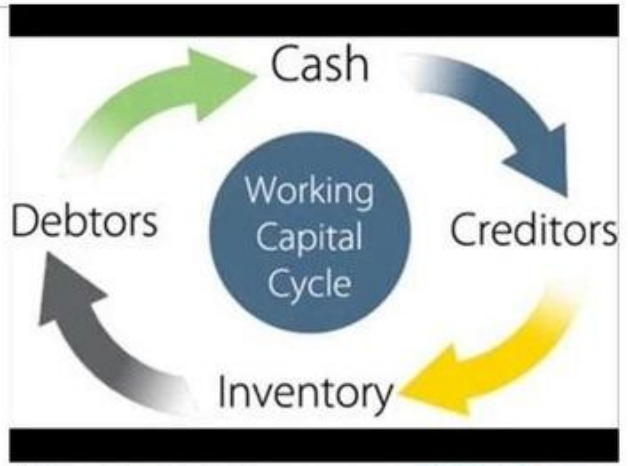
Оборотные средства классифицируют по следующим признакам:

- **по стадии кругооборота** они подразделяются на оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- **по отношению к планированию** выделяют нормируемые (производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов, готовая продукция на складе) и ненормируемые оборотные средства (товары отгруженные, средства в расчетах (дебиторская задолженность), денежные средства);
- **по источнику формирования** выделяют собственные, заемные и привлеченные средства.

2 Классификация оборотных средств и источники формирования

Среди источников, используемых для формирования оборотных средств, выделяют собственные, заемные и привлеченные средства.

Оборотные средства	***Источник***
Собственные	Уставный капитал Прибыль
Заемные	Краткосрочные кредиты
Привлеченные	Кредиторская задолженность (обычно поставщикам)



2 Классификация оборотных средств и источники формирования

Общий размер **собственных оборотных средств** устанавливается предприятием самостоятельно. Обычно он определяется минимальной потребностью средств для образования необходимых запасов товарно-материальных ценностей, для обеспечения планируемых объемов производства и реализации продукции, а также для осуществления расчетов в установленные сроки.

В процессе финансового планирования предприятие учитывает прирост и сокращение нормативов собственных оборотных средств, определяемых как разница между нормативами на конец и начало планируемого периода. Прирост норматива собственных оборотных средств финансируется в первую очередь за счет собственных ресурсов.

3 Понятие нормирования и этапы разработки норматива оборотных средств.

Выделяют две группы оборотных средств, различающиеся по степени планирования: **нормируемы**е и **ненормируемые оборотные средства**.

Нормирование — это установление экономически обоснованных (плановых) норм запаса и нормативов по элементам оборотных средств, необходимых для нормальной деятельности предприятия.

К числу нормируемых оборотных средств обычно относятся **оборотные производственные фонды** и **готовая продукция**.

Фонды обращения обычно ненормируемые.

3 Понятие нормирования и этапы разработки норматива оборотных средств

Определение потребности предприятия в собственных оборотных средствах осуществляется в процессе нормирования, т.е. определения норматива оборотных средств.

Целью нормирования является определение рационального размера оборотных средств, отвлекаемых на определенный срок в сферу производства и сферу обращения.

Норма оборотных средств (N) – величина запасов (как правило в днях или в процентах к производственной программе) минимально необходимая для обеспечения непрерывного процесса производства.

Норматив оборотных средств (Н) – это плановая сумма денежных средств, постоянно необходимая для создания запасов материальных ценностей, организации производственной деятельности и осуществления расчетов.

$$H = N \times P$$

где: **Н** – норматив оборотных средств,
N – норма запаса в днях,
Р – однодневный расход денежных средств по статье.

3 Понятие нормирования и этапы разработки норматива оборотных средств

Процесс нормирования оборотных средств состоит из нескольких последовательных этапов:

1 В начале разрабатываются **нормы** запаса по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Как правило, нормы устанавливаются в днях запаса и означают длительность периода, обеспечиваемого данным видом материальных ценностей. Например, норма запаса 20 дней, то есть запасов должно быть ровно столько, сколько обеспечит производство в течение 20-и дней.

2 Исходя из норм запаса и расхода данного вида товарно-материальных ценностей, определяется сумма оборотных средств, необходимых для создания нормируемых запасов по каждому виду оборотных средств. Так определяются **частные нормативы**.

3 Затем определяется совокупный норматив путем сложения частных нормативов. Таким образом, **норматив** оборотных средств представляет собой денежное выражение планируемого запаса товароматериальных ценностей, минимально необходимых для нормальной деятельности организации.

4 Показатели эффективности использования оборотных средств и пути улучшения их использования.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей.

Под оборачиваемостью оборотных средств понимается продолжительность полного кругооборота средств с момента приобретения оборотных средств до выхода и реализации готовой продукции. Кругооборот оборотных средств завершается зачислением выручки.

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

4 Показатели эффективности использования оборотных средств и пути улучшения их использования

Длительность одного оборота в днях находится делением количества дней в периоде на коэффициент оборачиваемости.

Коэффициент оборачиваемости характеризует число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами организации за определенный период, или показывает объем реализованной продукции, приходящейся на 1 рубль оборотных средств, определяется отношением выручки к средней стоимости оборотных средств.

Коэффициент загрузки оборотных средств обратно пропорционален коэффициенту оборачиваемости.

4 Показатели эффективности использования оборотных средств и пути улучшения их использования

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

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов.

Факторы эффективности использования оборотных средств

Внешние:

1 Изменение масштабов цен, инфляция
2 Изменения в налоговом законодательстве
3 Валютное регулирование
4 Невыполнение партнером договорных обязательств
5 Изменение состояния фондового рынка
6 Изменение кредитной и процентной политики банков

Внутренние:

1 Технология производства
2 Организация производства
3 Снабжение и сбыт
4 Стратегия предприятий в выборе источников финансирования
5 Выбор форм расчетов с поставщиками и покупателями
6 Анализ и управление кредиторской и дебиторской задолженности

4 Показатели эффективности использования оборотных средств и пути улучшения их использования

Значительные резервы повышения эффективности использования оборотных средств заложены непосредственно в самой организации.

В сфере производства это, прежде всего, относится к производственным запасам. Основные пути сокращения производственных запасов сводятся к их рациональному использованию: ликвидации сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; улучшению организации снабжения; оптимальному выбору поставщиков; налаженной работе транспорта.

Важная роль принадлежит улучшению организации складского хозяйства.

Сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве достигается путем совершенствования организации производства, улучшения применяемой техники и технологии.

Важнейшими предпосылками сокращения вложений оборотных средств в сферу обращения являются: рациональная организация сбыта готовой продукции, применение прогрессивных форм расчетов, своевременное оформление документации, соблюдение договорной и платежной дисциплины.