

# ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ, ПОНЯТИЯ, КЛАССИФИКАЦИЯ, ПЛАНИРОВАНИЕ И ФИНАНСИРОВАНИЕ

Выполнила Хропина Ольга

**Под оборотными средствами предприятия понимается совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт**

Оборотные средства обеспечивают непрерывность и ритмичность всех процессов, которые имеют место на предприятии: процессов снабжения, производства, сбыта, финансирования. В российской практике хозяйственной деятельности в оборотных средствах сосредоточено до 40% всех ресурсов предприятий.

Характерной особенностью оборотных средств является высокая скорость их оборота. Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства.



Рис. 12.8. Кругооборот оборотного капитала

# В процессе кругооборота оборотные средства предприятия последовательно проходят следующие стадии:

- денежную, на которой денежные средства финансируются в необходимые предметы труда;

- производительную, в рамках которой происходит качественное изменение предметов труда в готовую продукцию, то есть, осуществляется непосредственно процесс производства;

- товарную - это стадия нахождения оборотных средств в предметах труда и готовой продукции.

Под составом оборотных средств понимается совокупность элементов (статей), которые образуют оборотные средства.

▣ В состав оборотных производственных фондов входят:

- производственные запасы

- расходы будущих периодов

- стоимостная оценка

## Производственные фонды и фонды обращения в рамках воспроизводственного цикла на предприятии последовательно проходят три стадии кругооборота

- ▣ Первая стадия - процесс организации и обеспечения предприятия материальными и техническими ресурсами (средствами производства).
- ▣ Вторая стадия - потребление средств производства и создание готовой продукции (процесс производства).
- ▣ Третья стадия - реализация готовой продукции.

# Классификация оборотных средств



по экономическому содержанию  
(оборотные производственные  
фонды и фонды обращения);



- по способу формирования  
(собственные и заемные);



- по методу планирования  
(нормируемые и  
ненормируемые)

# Методы планирования потребности в оборотных средствах:

- ▣ **1. Метод прямого счета (нормирование).** Главным условием его использования является проработка вопросов снабжения, производственного плана и периодичности снабжения. Этот метод предполагает планирование и расчет частных нормативов оборотных средств по их каждому элементу, и путем суммирования частных нормативов определяется совокупная потребность.



По большинству элементов оборотных средств норматив определяется по формуле:

$$H = P * D,$$

где  $P$  - однодневный расход,  $D$  - норма запаса в днях для данного элемента.

2. Аналитический – потребность определяется как среднеарифметический остаток за 3 года с учетом роста производства.

3. Коэффициентный – для определения потребности оборотные средства подразделяются на зависящие от объема производства (сырье, материалы) и не зависящие от него (запчасти, расходы будущих периодов). По первой группе потребности определяются исходя из их размера в базисном году и темпов роста производства в планируемом году. По второй – планируется на уровне

- 4. Укрупненный метод главный параметр - длительность финансового цикла (снабжение, производство, сбыт, расчеты). Продолжительность снабжения и сбыта не должна быть больше принятой в маркетинговой стратегии. Цикл производства должен соответствовать технологии, расчетов – договорным условиям.



# Все источники финансирования оборотных средств подразделяются на

▣ Собственные  
привлеченные

заемные

иные



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

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



# Основными направлениями 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.

Кредиторская задолженность относится к внеплановым привлеченным источникам формирования оборотных средств. Ее наличие означает участие в обороте предприятия средств других предприятий и организаций. Часть кредиторской задолженности закономерна, так как вытекает из действующего порядка расчетов. Наряду с этим кредиторская задолженность может возникнуть в результате нарушения платежной дисциплины.





# В политике финансирования оборотных средств используют следующие подходы:

1) вся потребность в оборотных средствах финансируется за счет краткосрочной задолженности, то есть “рабочий капитал” равен нулю;

2) часть минимально необходимого размера средств в запасах финансируется за счет собственных источников средств и долгосрочных заемных средств;

3) минимально необходимый размер средств в запасах финансируется за счет собственных источников средств и долгосрочных заемных источников;

4) почти вся постоянная потребность в оборотных средствах финансируется за счет собственных источников средств и долгосрочных заемных источников. Это означает, что размер “рабочего капитала” поддерживается на уровне минимально необходимого размера средств в запасах и почти всего среднего размера средств в расчетах с дебиторами;

5) вся постоянная потребность в оборотных средствах и половина переменной (сезонной) потребности финансируются за счет собственных источников средств и долгосрочных заемных источников, “рабочий капитал” существенно повышается по сравнению с предыдущим подходом;

6) вся потребность в оборотных средствах финансируется за счет собственных источников средств и долгосрочных заемных средств