

## 2. Оборотные средства

### 2.1 Экономическое содержание и основы организации оборотных средств

Оборотные активы (оборотные средства, *оборотный капитал*) представляют совокупность оборотных фондов и фондов обращения, выраженную в денежной форме. Это сочетание финансовых ресурсов, инвестируемых фирмой в объекты и текущие операции на период каждого производственного цикла, непосредственно участвующих в создании новой стоимости, полностью потребляемых и переносящих свою стоимость на вновь выпущенную продукцию. Характерными особенностями оборотного капитала являются:

- полное потребление в течение одного производственного цикла и полный перенос стоимости на вновь созданную продукцию;
- нахождение в постоянном обороте;
- в течение одного оборота оборотный капитал меняет свою форму с денежной на товарную и с товарной на денежную.

## Таблица 2.1 Структура и классификация оборотных средств

Функциональн. назначение	Роль в производстве	Принципы организации
<b>1. Обор. произв. фонды</b>	<p>1.1 Производственные запасы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• сырьё</li> <li>• основные материалы</li> <li>• покупные полуфабрикаты, топливо</li> <li>• вспомогательные материалы</li> <li>• малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (по остаточной стоимости)</li> </ul> <p>1.2 Средства в процессе производства:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• незавершенное производство</li> <li>• полуфабрикаты собственного производства</li> <li>• расходы будущих периодов</li> </ul>	<p>Нормируемые производственные средства</p>
<b>2. Фонды обращения (капитал в обращении)</b>	<p>2.1. Нереализованная продукция:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• готовая продукция на складах предприятия</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• отгруженная, но не оплаченная продукция</li> <li>• товары для перепродажи</li> </ul> <p>2.2. Денежные средства:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• касса</li> <li>• расчетный счёт</li> <li>• валютный счет</li> <li>• ценные бумаги</li> <li>• прочие денежные средства</li> <li>• расчеты с другими предприятиями и организациями</li> </ul>	<p>Ненормируемые оборотные средства</p>

- **Оборотные производственные фонды** – это предметы труда; средства труда со сроком службы не более года, незавершенное производство и расходы будущих периодов. Оборотные производственные фонды вступают в производство в своей натуральной форме и в процессе изготовления продукции целиком потребляются. Они переносят свою стоимость на создаваемый продукт.
- **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 её носителями.

Оборотные производственные фонды и фонды обращения – это самостоятельные, отличные друг от друга экономические категории. Их одновременное существование обусловлено тем, что процесс воспроизводства представляет собой органическое единство процесса производства и реализации продукции.

После окончания производственного цикла, изготовления продукции и её реализации стоимость оборотных средств возмещается в составе выручки от реализации продукции (работ, услуг). Это создаёт возможность систематического возобновления процесса производства, который осуществляется путем непрерывного кругооборота средств предприятия.

В своем движении оборотные средства проходят три стадии: денежную, производительную и товарную.

**Кругооборот оборотных средств** происходит по схеме:

$$Д - Т \dots П \dots Т1 - Д1,$$

где Д – денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом;

- Т – средства производства; П – производство; Т1 – готовая продукция; Д1 – денежные средства, полученные от продажи продукции, включающие в себя прибыль от реализации.

Время, за которое оборотные средства совершают полный кругооборот, называется **периодом оборота оборотных средств**.

Общая длительность кругооборота – это время в днях (месяцах) с момента вступления денежных средств в процесс кругооборота для выработки продукции до момента возвращения денежных средств после реализации продукции.

Время кругооборота складывается из времени нахождения оборотных средств в производстве и времени в обращении.

На длительность пребывания средств в обороте влияют факторы внешнего и внутреннего характера. К внешним факторам относятся сфера деятельности организации, отраслевая принадлежность, масштабы организации, экономическая ситуация в стране и связанные с ней условия хозяйствования данной организации. Внутренние факторы – ценовая политика организации, структура активов, методика оценки запасов.

# **Нормирование оборотных средств**

заключается:

- в разработке и установлении норм запасов всех оборотных средств по отдельным видам товарно-материальных ценностей, выраженных, как правило, в днях;
- в разработке нормативов собственных оборотных средств в целом и для каждого их элемента в денежном выражении.

**Норматив оборотных средств** – это минимальный плановый размер оборотных средств промышленного предприятия, постоянно необходимый для его нормального функционирования.

## 2.2 Показатели оборачиваемости оборотных средств

Для оценки оборачиваемости оборотного капитала используются следующие критерии:

- 1) **Коэффициент оборачиваемости**, который определяется числом кругооборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период, или объемом реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. оборотных средств.

$$K_o = Q_p / O_c \quad (1)$$

где  $Q_p$  — объем реализованной продукции (за год, квартал), руб.;  $O_c$  — средние остатки оборотных средств, руб.



**2. Коэффициент закрепления (загрузки)** оборотных средств – показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости; используется для планирования и показывает величину оборотных средств на 1 руб. реализованной продукции

$$K_z = O_c / Q_p \quad (2)$$

**3. Длительность одного оборота** в днях характеризует продолжительность полного кругооборота средств совершаемого с первой фазы – приобретения сырья и материалов – до последней фазы – реализации готовой продукции.

$$T = D / K_o = (D * O_c) / Q_p \quad (3)$$

где  $D$  – число дней в периоде (360 за год, 90 за квартал).

## 2.3 Основные факторы, влияющие на величину и скорость оборотных средств организации :

- масштаб деятельности организации (малый бизнес, средний, крупный);
- характер бизнеса или деятельности, т.е. отраслевая принадлежность организации (торговля, промышленность, строительство и т. д.);
- длительность производственного цикла (количество и продолжительность технологических операций по производству продукции, оказанию услуг, выполнению работ);
- количество и разнообразие потребляемых видов ресурсов;
- география потребителей продукции и география поставщиков и смежников;
- система расчетов за товары, работы, услуги;

- платёжеспособность клиентов;
- качество банковского обслуживания;
- темпы роста производства и реализации продукции;
- доля добавленной стоимости в цене продукта;
- учетная политика организации;
- квалификация менеджеров;
- инфляция.

Экономический смысл ускорения оборачиваемости оборотных средств состоит в том, что уменьшается общая потребность в оборотных средствах на предприятии.

# Таблица 2.2 Резервы ускорения оборачиваемости оборотных средств

Резервы	Объект воздействия	Получаемый результат
Уменьшение материалоемкости выпускаемой продукции	Товарная продукция	Уменьшение потребности в материалах, сырье, комплектующих изделиях, сокращение доли оборотных средств в производственных запасах
Сокращение длительности производственного цикла изготовления продукции	Товарная продукция и технико-организацион-ный уровень производства	Сокращение доли оборотных средств в незавершенном производстве
Совершенствование порядка планирования и формирования оборотных средств	Технико-организацион-ный уровень производства	Повышение точности расчета нормативов оборотных средств и усиление контроля за их величиной
Совершенствование системы материально-технического снабжения	Технико-организационный уровень производства	Сокращение норматива оборотных средств в производственных запасах
Автоматизация и механизация погрузочно-разгрузочных работ	Технико-организацион-ный уровень производства	Сокращение норматива оборотных средств в производственных запасах и готовой продукции на складе предприятия
Совершенствование системы сбыта продукции	Система маркетинга	Сокращение норматива оборотных средств в готовой продукции
Внедрение оптимальных методов расходования материалов	Организация и технология производства	Уменьшение потребности в сырье и материалах