

ОПЕРАТИВНЕ ПЛАНУВАННЯ І АДМІНІСТРУВАННЯ (ДИСПЕТЧУВАННЯ)

ВОПРОСЫ РАЗРАБОТКИ ПОКАЗАТЕЛЕЙ АНАЛИЗА И ПЛАНИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Елена Александровна Ганзий

соискатель кафедры менеджмента и экономической безопасности
Восточнoукраинского национального университета им. В. Даля,
Павел Викторович Кривуля

докторант кафедры менеджмента и экономической безопасности
Восточнoукраинского национального университета им. В. Даля

Эффективное управление оборотным капиталом одна из важнейших проблем, которые необходимо решать современным украинским предприятиям. В основном проблема управления оборотным капиталом в настоящее время заключается в поиске оптимальной величины и оптимальной структуры оборотных средств предприятия. Правильное планирование и определение потребности в оборотных средствах даёт предприятию возможность с наименьшими затратами и лучшими финансовыми результатами обеспечить ритмичную и слаженную деятельность операционного процесса предприятия. Поскольку руководители многих промышленных предприятий заявляют о недостаточности оборотных средств для ритмичной работы предприятия, а также о том, что у промышленных предприятий с более длительным технологическим циклом большая потребность в оборотных средствах, то и важность вопроса обеспечения качества оборотных средств очевидна. Но чтоб планирование было правильным, оно, по меньшей мере, должно быть – у непромышленных предприятий его часто заменяет диспетчирование. Руководству таких предприятий необходимо уделять внимание вопросу самой организации планирования, совершенствование которой позволит обеспечить процесс планирования, что, в свою очередь, положительно повлияет и на качество планирования. Это определило представляемую в статье часть исследования.

В различных периодических изданиях за последние годы увеличилось количество статей посвященных теме оборотных средств предприятия. Основной проблемой и основным направлением исследования по этой теме является управление (организация, планирование и формирование, эффективное использование) оборотными средствами предприятия, в них проведен анализ изменения и состояния оборотных средств промышленных предприятий Украины, и в итоге выявлена необходимость совершенствования планирования оборотных средств производственного предприятия. В то же время состояние планирования оборотных средств и состояние организации планирования оборотных средств следует различать как предметы изучения. А среди во-

просов организации планирования следует выделять вопросы проектирования информационно-аналитического инструментария – анализировать же объект некими средствами, не подразумевая возможность изменения самих средств не кажется верным.

Что касается организации планирования оборотных средств предприятия, то этому вопросу уделено меньше внимания как в литературе, излагающей теоретические положения, так и в работах ставящих цели совершенствования теории и практики. Анализ вариантов показателей планирования и анализа использования оборотных средств, который бы учитывал условия применения этих показателей представлен почти вообще не представлен. В то же время само генерирование таких показателей даже в самом общем виде представляется неоднозначно решаемой задачей, поскольку обязательно объединяет в одном показателе и переменные потока и переменные запаса.

Если оборачиваемость товарных запасов равна отношению величины товарных остатков (запасов) к величине среднедневной реализации, то такой показатель показывает период (в днях), который в среднем лежит товар со дня его приемки до дня реализации. Но если оборачиваемость кредиторской задолженности определять посредством отношения величины кредиторской задолженности к величине среднедневной реализации, то такой показатель будет показывать период (в днях), достаточный для накопления суммы, необходимой для покрытия кредиторской задолженности, то есть это в сущности срок обеспечения возврата текущей задолженности. Из этого следует ряд выводов. Во-первых, если для определения оборачиваемости товарных запасов лучше использовать среднедневную реализацию в закупочных ценах (ценах прихода), то для оборачиваемости кредиторской задолженности более логично использовать среднедневную реализацию в отпускных ценах, поскольку такая величина отражает действительный входящий денежный поток, а не обеспечивает сравнимость стоимостных величин. Оборачиваемость товарных запасов относится к натуральному объекту учета – товару, – поэтому и оценивать его следует в едином масштабе стоимости, а оборачиваемость кредиторской задолженности сопоставляет входящий и выходящий денежные потоки, (хотя к последнему это относится частично – только к части расходов, к обязательствам) сравнимость которых и должна быть обеспечена. Во-вторых, прямое сопоставление таких двух оборачиваемостей недостаточно, поскольку зависит от отсрочки платежа и, собственно говоря, от периода времени до даты погашения обязательств, от степени ритмичности формирования товарных запасов и ритмичности погашения кредиторской задолженности.

Если средневзвешенная отсрочка по оплате поставки товара превышает оборачиваемость кредиторской задолженности реализатора, то можно говорить о кредитовании не только формирования товарных запасов, но и другой деятельности реализатора. Если же наоборот оборачиваемость кредиторской задолженности реализатора превышает средневзвешенную отсрочку по оплате поставки товара, то можно говорить о частичном кредитовании формирования товарных запасов и необходимости использования оборотных средств (собственного оборотного ка-

питала) для финансирования формирования товарных запасов. Величина оборотных средств в таком случае может быть определена отношением срока обеспечения возврата и средней отсрочки: $(1-CO/COB)*TЗ$.

Если оборачиваемость кредиторской задолженности определять через отношение величины кредиторской задолженности к величине среднестатистического оприходования товарного поступления, то такой показатель следует трактовать точно также, как и рассмотренный ранее, с той разницей, что оприходование учитывается по закупочным ценам, а реализация – и в закупочных и в отпускных. Разница между этими показателями естественна, поскольку как пополнение товарных запасов, так и реализация – процессы неритмичные. Но именно это и может быть оценено посредством использования показателей оборачиваемости. Наличие товарного кредита или вложения оборотных средств оценить достаточно легко, вычитая из кредиторской задолженности стоимость товарных запасов, а вот динамику этого показателя, или точнее – его тенденцию изменения, следует производить по расчетным значениям, использующим соотношение оборачиваемости товарных запасов и кредиторской задолженности. Значения последних показателей указывают, какая была бы величина товарного кредита или оборотных средств, если бы текущее положение было стабильным и предшествовало текущему дню достаточно долгий период. Сравнение фактических и расчетных значений говорит о тенденции изменения величин товарного кредита и оборотных средств, вложенных в товарный запас.

При этом следует учитывать, что расчет можно произвести несколькими разными способами. Это связано с тем, что для каждого периода существует характеризующие это период величины, относящиеся к протяженности периода или же к состоянию на момент времени. Так реализация за период характеризует всю протяженность периода, а величина товарных запасов изменяется в течение всего периода и чаще всего для периода указывают состояние этого показателя на начало и на конец периода. Однако также можно определять его на любой момент времени или же вычислить среднее значение.

Обговорення

И. М. Семененко

На мой взгляд, актуальность вашего исследования не совсем связана с самим исследованием. Понятно, что проблема планирования оборотных средств есть везде, но исходя из актуальности, речь должна была бы пойти о запасах промышленных предприятий. Кроме того, товарные запасы могут быть и у промышленных предприятий.

П. В. Кривуля

Согласен и с первым и со вторым замечанием, но прокомментирую. Относительно первого – представлена часть исследования, которая посвящена непромышленным предприятиям, хотя в большинстве других частей как раз исследована потребность в оборотных средствах промышленных предприятий; относительно второго – у промышленных предприятий обычно больше возможностей использования более точных подходов к анализу динамики оборотных фондов, чем у торговых предприятий (из-за большой широты и обновляемости их ассортимента), а соответственно и разбираемые вопросы представляют для промышленных предприятий слишком укрупнённые расчеты.