

Содержание:

Введение

В настоящее время одной из задач, направленных на повышение эффективности деятельности торговой компании и укрепление ее финансового положения, является рациональное использование ресурсов предприятия, особенно оборотных средств.

Относительно короткий жизненный цикл оборотного капитала и быстрое преобразование его составных элементов, изменчивость спроса на товары повышают актуальность изучения методов эффективного управления оборотным капиталом.

Разработка совершенного механизма управления оборотным капиталом организаций и его эффективное применение на практике является чрезвычайно актуальной проблемой в настоящее время, поскольку эффективное формирование и регулирование объема оборотных средств помогает поддерживать оптимальный уровень ликвидности; обеспечивает эффективность производственного и финансового циклов деятельности, а, следовательно, достаточно высокую платежеспособность и финансовую устойчивость организаций.

В условиях развития рыночных отношений и усиления конкуренции методы анализа, оценки необходимости и эффективности использования оборотных средств, позволяющие улучшить управление оборотными средствами за счет управления ассортиментным ассортиментом, Особое значение для разработки стратегии и тактики финансового менеджмента. Эффективное использование оборотных средств играет значительную роль в обеспечении нормализации деятельности хозяйствующего субъекта, повышении уровня рентабельности производства и зависит от многих факторов. Внешние факторы, как правило, включают общую экономическую ситуацию: налоговое законодательство, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Эти факторы определяют рамки, в которых любой хозяйствующий субъект может воспользоваться внутренними резервами рационального движения оборотных средств.

Получение прибыли сегодня является результатом правильных решений о пропорциях капитальных вложений в оборотный капитал, принятых еще до начала операционной деятельности предприятия. Величина прибыли предприятия и, следовательно, его дальнейшее развитие зависят от того, как используются оборотные производственные активы.

Оборотный капитал вовлечен в производственный процесс и является одним из основных вопросов управления на предприятии. Рациональное и экономное использование оборотных средств является основной задачей предприятия. В связи с этим изучение проблем, связанных с повышением эффективности использования оборотных средств предприятий, имеет особое значение, поскольку независимо от формы собственности, отраслевых и технологических особенностей, масштабов производства, движения затрат ресурсов и их обращение стало возможным только за счет обслуживания этих процессов оборотным капиталом.

Эффективное использование оборотных средств играет значительную роль в обеспечении нормализации деятельности предприятия, повышении уровня рентабельности производства. В рыночной экономике ее стабильная структура указывает на стабильный, устоявшийся процесс производства и сбыта продукции.

В настоящее время разрыв экономических отношений, нарушение договорной и платежно-расчетной дисциплины и снижение доступа к кредитам из-за высоких банковских процентных ставок негативно отражаются на изменениях эффективности использования оборотных средств и замедлении их оборачиваемости. В связи с этим изучение проблем, связанных с повышением эффективности использования оборотных средств предприятий, имеет особое значение, поскольку независимо от формы собственности, отраслевых и технологических характеристик, масштабов производства, движения затрат ресурсов и их обращение стало возможным только за счет обслуживания этих процессов оборотным капиталом.

Все вышперечисленное определяет значимость анализа оборотных средств. Задачами комплексного экономического анализа состояния и использования оборотных средств организации являются:

- определение объема оборотных средств, необходимого для обеспечения непрерывности хозяйственной деятельности организации;
- проверка соответствия товарно-материальных запасов установленным стандартам и выявление ненужных и ненужных материалов в составе товарно-

- материальных запасов;
- обеспечение сохранности оборотных средств, то есть выявление и минимизация потерь оборотных средств;
- обеспечение использования оборотных средств по прямому назначению;
- определение влияния организации материально-технического снабжения и полного использования материальных ресурсов на важнейшие показатели работы организации (объем производства, себестоимость, производительность труда и т. д.);
- обоснование эффективности использования оборотных средств за счет ускорения их оборота и условного освобождения от обращения;
- обоснование оптимальной потребности в материальных ресурсах;
- выявление резервов повышения эффективности использования оборотных средств и др.

Целью данной курсовой работы является изучение методов анализа оборотных средств.

1. Экономическое содержание и основы оборотного капитала

1.1. Понятие, виды и экономическая природа оборотного капитала

В системе экономических ресурсов отдельных экономических систем и общества в целом, которые определяют потенциал и темпы их непрерывного экономического развития, важная роль принадлежит капиталу.

В экономической литературе категория «капитал» характеризует ресурсы организации, необходимые для ее экономической деятельности. Существует много толкований понятия «капитал». Однако большинство из этих определений имеют серьезный недостаток: ресурсы организации рассматриваются изолированно от процесса воспроизведения, как в статистике. А капитал - это динамическая категория.

Этот момент наиболее полно отразился в теории прибавочной стоимости К. Маркса, который рассматривал капитал как сложное многогранное явление. Хотя К. Маркс дает несколько определений, они объединены как минимум двумя пунктами:

- ресурсы превращаются в капитал только в процессе их производственного потребления, то есть в процессе воспроизводства;
- капитал представляет собой единство различных форм, сменяющих друг друга в процессе воспроизводства.

Таким образом, капитал - это авансированная стоимость, вложенная в производство с целью получения прибыли, то есть это та стоимость, которая воспроизводит новую стоимость.

В зависимости от продолжительности периода, в течение которого затраты переносятся на созданный продукт, капитал делится на основной и оборотный капитал.

Оборотный капитал является одной из важнейших категорий рыночной экономики. Однако это одна из самых сложных и запутанных экономических категорий. Сложность проявляется в основном в двух аспектах:

- интерпретация сущности оборотных средств (теоретический аспект);
- определение реальной потребности в оборотных средствах для конкретной организации (практический аспект).

Различные интерпретации отражают реальную сложность содержания этой категории. Как показывает практика, разные подходы к определению характера оборотного капитала обуславливают различные способы управления им. В связи с этим следует отметить, что иностранный финансовый менеджмент воздерживается от придумывания собственных условий, где они могут быть заимствованы из бухгалтерского учета. Внутренняя экономика и финансы, напротив, сильно зависят от собственной терминологии.

Некоторые авторы, такие как В.В. Ковалев К.А. Райцкий пытаются дать определение оборотному капиталу, хотя многие из них отличаются больше по форме, чем, по существу. В зарубежной литературе обычно используется термин «оборотный капитал», который подразумевает разницу между текущими активами и краткосрочными обязательствами. Однако с позиции финансиста управлять «разницей» абсурдно, тем более что она постоянно меняется.

Таким образом, под оборотным капиталом мы имеем в виду, с одной стороны, часть пассива баланса, содержащую сумму авансированного капитала (собственного и заемного) для создания оборотного капитала (активов) организации, а с другой стороны, сам рабочий капитал.

Экономическая природа оборотного капитала определяется его ролью в обеспечении непрерывности воспроизводственного процесса, в котором оборотный капитал и оборотные средства проходят как в производственном, так и в оборотном секторах. Находясь в постоянном движении, оборотный капитал совершает непрерывный цикл, в процессе которого он проходит три стадии и принимает три формы: денежную, производственную и товарную. Эта схема оборотного капитала отражается в постоянном возобновлении производственного процесса.

Движение оборотного капитала можно представить в классической форме: D-T ... P ... G-D1

На первом этапе кругооборота (DT), который имеет место в сфере обращения, организация за свои финансовые ресурсы приобретает объекты труда, которые действуют как запасы (T), то есть запасы первичного и вспомогательного сырья, полуфабрикатов. - готовая продукция и т. д. для начала или продолжения производственного процесса.

Второй этап (P ... G) протекает в сфере производства. Здесь предметы и средства труда объединяются с трудом, в результате чего оборотный капитал принимает форму незавершенного производства, полуфабрикатов или готовых изделий (G), стоимость которых значительно выше средств производства затрачено на его производство (T).

На третьем этапе схемы (GD) готовый продукт, созданный в ходе производственного процесса, продается, а оборотный капитал снова принимает форму денежных средств в форме выручки (D). но увеличился по сравнению с продвинутым на первом этапе трассы. Разница между денежными поступлениями и первоначально выдвинутыми денежными средствами определяет сумму денежных накоплений, которые используются для дальнейшего развития производства и решения проблем в социальной сфере.

Также сущность оборотного капитала, как и каждой экономической категории, наиболее полно выражена в его функциях. Можно выделить две экономические функции, которые по смыслу могут быть объединены в одну -продуктивную:

- обеспечение непрерывности процесса производства и продажи;

- экономическое влияние на этот процесс.

Содержание первой функции можно сформулировать следующим образом: оборотный капитал как форма движения авансовой стоимости определяет непрерывность процесса производства и продаж, а непрерывность оборота оборотного капитала обеспечивается с помощью финансово-кредитного механизма (при формировании целой системы источников формирования оборотного капитала).

Смысл второй функции заключается в том, что влияние оборотного капитала на процесс производства и продажи продукции и его эффективность заключается не только в оборотном капитале организации, но и в том, как организован этот оборотный капитал (экономическое стимулирование производства).

Разница между суммой денег, потраченных на изготовление и реализацию продукции и полученных от продажи промышленной продукции, является накоплением денежных средств предприятия.

Цепь может быть завершена только при наличии определенной суммы аванса в наличных. Войдя в цепь, она больше не покидает его, последовательно меняя свои функциональные формы. Указанная стоимость в денежной форме представляет собой текущие активы организации. Они являются категорией затрат, в отличие от запасов, оборотный капитал не тратится, не расходуется, не расходует, а авансируется, возвращается после окончания одного цикла и входит в следующий.

Оборотный капитал организации, составляющей схему, обслуживает как сферу производства, так и сферу обращения. Более того, природно-материальная форма оборотного капитала постоянно меняется. В соответствии с выполняемыми функциями естественный состав оборотных средств делится на оборотные производственные активы и оборотные фонды.

Запасы - это предметы труда, подготовленные к запуску в производственный процесс. К ним относятся сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, топливо, приобретенные полуфабрикаты и компоненты, контейнеры, упаковочные материалы, запасные части для обслуживания основных средств и т. Д. На торговых предприятиях это товарно-материальные запасы, то есть товары, которые были куплены, но еще не проданы к моменту составления баланса.

Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства - это объекты труда, которые вошли в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты их производства. собственное производство, которое не полностью закончено.

Расходы будущих периодов являются нематериальными элементами оборотных фондов, в том числе расходы на подготовку и разработку новых продуктов, которые производятся в определенный период (квартал, год), но распределяются на продукты будущего периода (например, затраты на проектирование разработка технологий для новых видов продукции, перемещение оборудования, обучение персонала и т. д.).

Запасы готовой продукции - это запасы готовой продукции на складе предприятия в ожидании выполнения или накопления необходимой транспортной нормы или партии.

Товары, отгруженные, но не оплаченные потребителем, являются товарами, отгруженными потребителю в соответствии с соглашением о поставке, которые он обязуется оплатить при получении и проверке заказанной партии.

Дебиторская задолженность - обычная задолженность клиентов по оплате полученных товаров. Эта задолженность может возникнуть при продаже товаров в кредит (товарные дебиторы) или в результате выдачи наличных ссуд (денежные дебиторы).

Ценные бумаги и другие краткосрочные финансовые вложения включаются в оборотный капитал, когда речь идет о легко торгуемых активах, которые не предназначены для долгосрочного владения. Такие активы часто составляют ликвидные резервы компании.

Денежные средства включают средства компании на банковских счетах, а также денежные средства в кассе.

Оборотный капитал также классифицируется по следующим критериям:

- особенности планирования и организации;
- источники формирования;
- степень ликвидности.

В зависимости от особенностей планирования и организации оборотный капитал делится на стандартизированный и не стандартизированный. К нормативам относятся те элементы оборотных средств, минимальные резервы которых можно рассчитать с достаточной степенью точности. К рейтинговой оценке относятся незавершенные продукты, готовая продукция на складе, отгруженная и неоплаченная продукция, денежные средства в кассе и на счете предприятия и т. Д. Все это элементы оборотного капитала, минимальный запас которых трудно определить.

По источникам формирования оборотный капитал делится на собственный, заемный и заемный и т. Д. Собственный оборотный капитал - формируется за счет уставного капитала и прибыли организации. Заемными средствами чаще всего являются банковские кредиты. Кроме того, компания в некоторых случаях может привлекать средства от других организаций на определенный период времени.

1.2. Формирования оборотного капитала организации

Источниками оборотного капитала являются собственные, заемные и дополнительно привлеченные средства

Информация о размерах собственных источников средств представлена в основном в разделе баланса «Капитал и резервы» и приложении к годовому балансу. Информация о заемных и привлеченных источниках средств представлена в таблице обязательств в разделе «Краткосрочные обязательства», а также в приложении к годовому балансу.

Собственные источники генерируют минимальную стабильную часть оборотных средств. Наличие собственного оборотного капитала позволяет компании свободно маневрировать, повышать эффективность и устойчивость своей деятельности.

Формирование оборотного капитала происходит во время организации предприятия, при создании его уставного капитала. Источником обучения в этом случае являются вложенные средства учредителей предприятия. В дальнейшем минимальная потребность предприятия в оборотном капитале покрывается из собственных источников: прибыли, уставного капитала, фонда накопления и целевого финансирования. Однако из-за ряда объективных причин (инфляция, рост объемов производства, задержки в оплате счетов клиентов и т. Д.) Предприятие

испытывает временные дополнительные потребности в оборотном капитале, которые не могут быть покрыты из собственных источников.

В этих случаях финансовая поддержка экономической деятельности обеспечивается за счет привлечения заемных источников: банковские и коммерческие кредиты, кредиты, инвестиционный налоговый кредит, инвестиционный вклад работников, облигационные займы и другие источники, приравненные к собственным средствам, так называемые стабильные обязательства. Фонды, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в его обращении, служат источником оборотных средств в размере их минимального остатка. К ним относятся: минимальная месячная задолженность по заработной плате работникам организации, резервы для покрытия будущих расходов, минимальная задолженность по переносу в бюджет и внебюджетные фонды, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (работы, услуги), клиент обеспечение средствами возвратных контейнеров, остатки средств в фонде потребления и т. д.

Заемный оборотный капитал, с помощью которого выполняются дополнительные требования к оборотному капиталу, предоставляется предприятию в виде краткосрочных банковских кредитов или кредиторской задолженности.

Ссуды на оборотный капитал используются для пополнения запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным производственным процессом; временное восполнение недостатка оборотных средств; расчеты и посредничество платежного оборота.

Банковские фонды носят характер инвестиционных (долгосрочных) кредитов или краткосрочных кредитов. Они предназначены для финансирования расходов, связанных с приобретением основных средств и оборотных средств, ростом запасов, ростом дебиторской задолженности, налоговых платежей и других чрезвычайных расходов.

Наряду с банковскими кредитами источниками финансирования могут быть коммерческие кредиты других предприятий и организаций, выданные в виде кредитов, векселей, товарных кредитов и авансовых платежей. Краткосрочные кредиты могут быть предоставлены: государственными органами, финансовыми компаниями, коммерческими банками, факто ринговыми компаниями.

Инвестиционный налоговый кредит - это временная отсрочка налоговых платежей предприятия. Для получения инвестиционного налогового кредита предприятие

заключает договор займа с налоговым органом по месту регистрации предприятия.

Инвестиционный вклад работника - это денежный вклад работника в развитие экономического субъекта под определенный процент. Интересы сторон оформляются соглашением сторон.

Потребности организации в оборотном капитале могут быть удовлетворены путем выпуска долговых ценных бумаг (облигаций). Облигация удостоверяет заем между держателем облигации и лицом, выдавшим документ.

Оптимальное соотношение собственных, заемных и привлеченных источников оборотных средств способствует укреплению финансового состояния организации.

При анализе оборотных средств потребность предприятия в оборотных средствах оценивается и сравнивается с объемом доступных финансовых источников. Более того, анализ оборотных средств отслеживает не только динамику, но и структуру в целом по видам источников, детализируя внутреннюю структуру отдельных элементов.

Возможность привлечения конкретного финансового источника осуществляется на основе сравнения показателей рентабельности инвестиций данного типа и стоимости (цены) источника. Это особенно актуально для заемных средств.

Смена приоритетов в рыночных условиях влечет за собой изменение потребности компании в оборотном капитале, делая их нестабильными. В связи с этим практически невозможно покрыть эти потребности исключительно из наших собственных источников. Опыт показывает, что зачастую использование заемных средств более оправдано, чем их собственное.

1.3. Цели и задачи анализа оборотных средств

Целью анализа оборотных средств является своевременное выявление и устранение недостатков в управлении оборотным капиталом и выявление резервов для повышения эффективности, и интенсивности его использования.

Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность напрямую зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, конвертируются в реальные деньги. Этот эффект объясняется тем, что с оборотом средств связаны следующие показатели:

- минимально необходимая сумма авансированного (привлеченного) капитала и соответствующих денежных выплат (проценты за пользование банковскими кредитами, дивиденды по акциям и т. д.);
- необходимость дополнительных источников финансирования и оплаты за них;
- сумма затрат, связанных с владением товарно-материальными запасами и их хранением;
- сумма уплаченных налогов и т.д.;

Текущие расходы средств и их поступления, как правило, не совпадают во времени, в результате чего у предприятия возникает необходимость в большем или меньшем финансировании для поддержания платежеспособности. Чем ниже скорость оборота оборотных активов, тем больше потребность в финансировании.

Внешнее финансирование является дорогостоящим и имеет определенные ограничительные условия. Собственные источники прироста капитала ограничены, прежде всего, возможностью получения необходимой прибыли. Таким образом, управляя оборотным капиталом, компания получает возможность в меньшей степени зависеть от внешних источников денежных средств и увеличить свою ликвидность. Поэтому управление оборотными активами рассматривается как один из способов удовлетворения потребности в капитале.

Анализ оборотного капитала позволяет:

- оценить эффективность использования ресурсов в операционной деятельности предприятия;
- определить ликвидность баланса, то есть способность своевременно погашать краткосрочные обязательства;
- выяснить, во что инвестируется собственный оборотный капитал компании в течение финансового цикла. Основные задачи анализа оборотного капитала:
- изучение изменений в составе и структуре оборотных средств;
- группировка оборотных средств по основным признакам;
- определение основных источников формирования оборотного капитала;
- определение ключевых показателей эффективности использования оборотных средств.

Задачами комплексного экономического анализа состояния и использования оборотных средств организации являются:

1. Определение объема оборотных средств, необходимых для обеспечения непрерывности хозяйственной деятельности организации;
2. Проверка соответствия товарно-материальных запасов установленным стандартам и выявление ненужных и ненужных материалов в составе товарно-материальных запасов;
3. Сохранение оборотных средств, т. Е. Выявление и минимизация потерь оборотных средств;
4. Обеспечение использования оборотных средств по прямому назначению;
5. Определение влияния организации материально-технического снабжения и полного использования материальных ресурсов на важнейшие показатели работы организации (выпуск, стоимость, производительность труда и т. Д.);
6. Обоснование эффективности использования оборотных средств за счет ускорения их оборота и условного освобождения от обращения;
7. Обоснование оптимального спроса на материальные ресурсы;
8. Выявление резервов для повышения эффективности использования оборотных средств.

Результаты анализа используются финансовым менеджером при выборе политики формирования оборотного капитала и являются необходимой информацией, определяющей пути и резервы для оптимизации оборотного капитала.

2. Методология анализа оборотного капитала

2.1. Расчет и оценка анализа оборотных средств

Наличие оборотных средств (SOS) определяется согласно бухгалтерскому балансу как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами. В этом случае сумма собственного капитала предприятия для разных целей определяется двумя методами:

- 1) при оценке критериев несостоятельности (банкротства) организации она принимается в сумме по разделу III баланса «Капитал и резервы» за вычетом суммы по разделу I баланса «Внеоборотные активы»;
- 2) при проведении экономического анализа сумма собственного капитала определяется как сумма результата по разделу III бухгалтерского баланса

«Капитал и резервы», строка 640 «Отложенный доход» и строка 650 «Резервы будущих расходов и платежей», за вычетом результата раздела I бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы».

В процессе анализа учитывается динамика собственного оборотного капитала, определяются абсолютные и относительные отклонения от плановых и фактических данных прошлых лет. В будущем при анализе финансовой устойчивости проводится сравнение стоимости оборотных средств с потребностями компании в запасах. Сравнение темпов роста этих показателей позволяет судить о безопасности предприятия с его собственным оборотным капиталом.

Вторым этапом анализа является оценка факторов, влияющих на уровень оборотных средств. Факторы являются структурными элементами, которые формируют как раздел III баланса «Капитал и резервы», так и внеоборотные активы предприятия.

Для определения доли собственного капитала в формировании оборотных активов предприятия рассчитываются следующие показатели:

1. Коэффициент соотношения собственного оборотного капитала предприятия:

Расчет коэффициента собственных средств осуществляется по следующей формуле:

$$Cobesp = (III - I) / I,$$

где III - результат раздела III пассива бухгалтерского баланса «Капитал и резервы»;

I - результат раздела I актива баланса «внеоборотные активы»;

II - результат раздела II актива баланса «Оборотные активы»;

Если значение этого коэффициента составляет менее 0,1, структуру баланса можно считать неудовлетворительной, а предприятие несостоятельным.

2. Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом определяется следующим образом:

$$Cobz = (III - I) / \text{Акции},$$

где I - результат раздела I актива баланса «внеоборотные активы»;

Считается, что коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом должен варьироваться от 0,6 до 0,8, т. е. 60–80% резервов компании должны формироваться из собственных источников.

3. Коэффициент маневренности:

$$K_m = (III-I) / III,$$

Этот коэффициент показывает, сколько акций находится в мобильной форме, что позволяет относительно легко маневрировать с этими средствами.

Оптимальное значение этого коэффициента составляет 0,5.

Коэффициенты анализируются в динамике, сравниваются с установленными стандартами и могут быть использованы при комплексной оценке финансовой устойчивости предприятия.

Для комплексной оценки ликвидности баланса определяется абсолютная величина чистого оборотного капитала, которая представляет собой превышение оборотных активов над текущими обязательствами.

Коэффициент чистого оборотного капитала определяется как разница между текущими оборотными активами и текущими краткосрочными обязательствами. В свою очередь, текущие оборотные активы рассчитываются как разница между результатом раздела II баланса «Текущие активы» и налогом на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

Текущие краткосрочные обязательства представляют собой сумму следующих показателей раздела V баланса «Краткосрочные обязательства»:

- займы и кредиты;
- кредиторская задолженность;
- задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов;
- прочие текущие обязательства.

Абсолютное значение чистого оборотного капитала в качестве показателя ликвидности может использоваться только в отношении таких показателей, как:

- стоимость активов;
- объем продаж и др.

Чистый оборотный капитал в литературе часто называют оборотным капиталом. Динамика его величины и состава в решающей степени определяет:

- текущее финансовое состояние организации, ее способность выполнять обязательства перед деловыми партнерами, государством, учредителями, ее работниками;
- способность обеспечить стабильность производства и поставок.

Признаками недостатка в состоянии чистого оборотного капитала являются задержки в оплате поставщиков и выплата заработной платы; штрафы поставщиков и ухудшение условий поставки (сроки, цены, порядок оплаты); штрафы за просроченные платежи в бюджет и внебюджетные фонды; снижение деловой активности и невыполнение обязательств перед клиентами; рост краткосрочных банковских кредитов и усиление зависимости от банка.

Чистый оборот оборотного капитала показывает, сколько раз в течение года оборотные активы использовались для получения дохода. Например, при среднегодовой выручке в размере 4 100 д.е. и чистом оборотном капитале в 525 д.е. она составляет $4\ 100 / 525 = 7,8$ оборота.

Чем быстрее оборот чистого оборотного капитала (денежные средства - запасы - незавершенное производство - должники - денежные средства) при постоянном объеме продаж, тем выше финансовый результат деятельности.

Ускорить оборачиваемость чистого оборотного капитала можно за счет объема продаж и чистого оборотного капитала.

Таким образом, чтобы увеличить объем продаж, нужно лучше узнать приоритеты целевых клиентов; продавать товары и услуги в соответствии с приоритетами клиентов; проводить последовательную политику качественного улучшения портфеля заказов; контролировать выполнение контракта и устранять задержки выставления счетов.

Оборот чистого оборотного капитала может быть ускорен за счет увеличения оборота запасов, незавершенного производства; Улучшение показателя незавершенного производства; сокращение срока взыскания дебиторской задолженности.

Ускорение товарооборота (материалы, комплектующие на складе и материалы, которые находятся в процессе перемещения, незавершенного производства,

готовой продукции на складе) требует достаточного и регулярно обновляемого складского запаса для обеспечения ритмичного производства, более эффективной реализации процесс закупок, адекватная поставка готовой продукции, чтобы обеспечить короткие сроки поставки, ритм производства. Для этого необходимо проводить систематический аудит запасов, предоставлять текущую отчетность о состоянии склада. Также целесообразно разделить акции на группы по критерию скорости оборота; Разработка стандартов инвентаризации для групп материалов. Важную роль играет продажа неликвидных активов по самым доступным ценам. С точки зрения бюджетирования целесообразно установить планирование закупок на неделю, месяц, квартал; анализировать поставщиков и условия доставки.

Для ускорения оборачиваемости незавершенного производства необходимо прежде всего ввести прогрессивные формы производства, планировать и осуществлять контроль над движением материальных потоков и рабочей силы для выполнения контрактов, контроля и ответственности за простои из-за по вине исполнителей и из-за неподготовленности рабочей зоны.

Охват незавершенного производства показывает, какая часть незавершенного производства выставляется клиенту, то есть какая часть незавершенного производства финансируется клиентом. Чтобы увеличить охват незавершенных работ, следует сократить цикл и устранить задержки в выставлении счетов, указывать в контрактах не только цену, но и условия выставления счетов, и они должны включать наиболее частые платежи в контракты.

Для сокращения сроков взыскания дебиторской задолженности следует устанавливать еженедельные отчеты о состоянии дебиторской задолженности, вводить стимулы для взыскания долгов и поощрять увеличение доли договоров с благоприятными условиями оплаты.

Таким образом, управление чистым оборотным капиталом сводится к:

- оптимизация производства и запасов;
- тщательный отбор клиентов и контроль дебиторской задолженности;
- тщательный отбор поставщиков и получение льготных условий доставки;
- составление и реализация графика платежей и поступлений.

Собственный оборотный капитал связан с формированием финансовых и операционных потребностей предприятия. В текущей деятельности компания нуждается в денежных средствах. Разница между средствами, иммобилизованными в резервах (МЗ) и дебиторской задолженностью (ДЗ), с одной

стороны, и кредиторской задолженностью перед поставщиками (КЗ), с другой стороны, называется финансовыми и операционными потребностями (ФЭП).

Для компании отсрочка платежа от поставщиков, зарплата, от государства выгодна.

На финансовые и операционные потребности влияют:

- продолжительность производственного цикла;
- темпы производства (стоимость FEP будет меняться с изменением оборота);
- добавленная стоимость (чем ниже добавленная стоимость, тем больше кредитов поставщики могут компенсировать за счет дебиторской задолженности).

Отрицательные финансовые и оперативные потребности на короткий период могут служить дополнительным источником финансирования.

2.2 Система показателей, методы и методики анализа оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемости оборотных средств.

Под оборотом оборотного капитала понимается продолжительность полного обращения денежных средств с момента приобретения оборотных средств (закупка сырья, материалов и т. Д.) До выпуска и реализации готовой продукции. Цикл оборотного капитала завершается зачислением выручки на счет предприятия.

Расчет коэффициентов оборотного капитала осуществляется тремя методами:

- аналитический или экспериментальный статистический метод. Доступные инвентарные позиции корректируются с учетом их фактических запасов, исключая ненужные значения;
- коэффициентный метод - путем корректировки консолидированного норматива предыдущего периода на плановые изменения объема производства и ускорения оборачиваемости оборотных средств;
- путем прямого учета, когда стандарты определяются для оборотного капитала в целом и для каждого элемента (сырье в запасах, незавершенное производство, готовая продукция в запасах, а также общий коэффициент

использования оборотного капитала).

Основным из них является метод прямого счета. Общая норма собственных оборотных средств исчисляется в размере их минимальной потребности в функционировании производства и осуществлении расчетов в срок.

Норматив оборотных средств составляет:

- разработка и установление стандартов запасов для всех оборотных активов для отдельных элементов, выраженных в днях;
- разработка нормативов для собственных оборотных средств в целом и для каждого элемента в денежном выражении.

Норма собственного оборотного капитала зависит от следующих стоимостных (количественных) показателей:

- объемы производства и реализации продукции;
- затраты на производство, хранение и реализацию продукции;
- материальные затраты на определенные виды товарно-материальных ценностей.

Оборачиваемость оборотного капитала не одинакова на разных предприятиях, что зависит от их отраслевой принадлежности.

Оборачиваемость оборотного капитала характеризуется рядом взаимосвязанных показателей: продолжительность одного оборота в днях, количество оборотов за определенный период (коэффициент оборачиваемости), количество используемого оборотного капитала на единицу продукции на единицу продукции (нагрузка) фактор).

Продолжительность одного оборота оборотных средств рассчитывается по формуле:

$$O = C / T/D$$

где O – длительность оборота, дни;

C – остатки оборотного капитала (средние или на определенную дату), руб.;

T – объем товарной продукции, руб.;

Д – число дней в рассматриваемом периоде, дни.

Уменьшение продолжительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств.

Количество оборотов за определенный период или коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КО) рассчитывается по формуле:

$$КО_{oa} = \frac{OP}{OA},$$

Чем выше коэффициент оборачиваемости в данных условиях, тем лучше используется оборотный капитал.

Коэффициент загрузки денежных средств в обращении (КЗ), обратный к коэффициенту оборачиваемости, определяется по формуле:

$$Кз = C/T$$

В дополнение к этим показателям также может быть использован показатель рентабельности оборотного капитала, который определяется отношением прибыли от продаж предприятия к балансу оборотных средств.

Коэффициенты оборачиваемости оборотного капитала могут быть рассчитаны для всех оборотных активов, участвующих в обороте, и для отдельных элементов.

При расчете показателей оборота торговые организации используют показатель продаж товаров по отпускным ценам.

Ускорение оборота капитала помогает снизить потребность в оборотном капитале (абсолютный выпуск), увеличить объемы производства (относительный выпуск) и увеличить прибыль. В результате улучшается финансовое состояние предприятия, повышается платежеспособность.

Основными факторами, влияющими на размер и скорость оборота оборотных средств предприятия, являются:

- масштаб предприятия (малый бизнес, средний, большой);
- характер бизнеса или деятельности, то есть отраслевая принадлежность предприятия (торговля, промышленность, строительство и т. д.);
- продолжительность производственного цикла (количество и продолжительность технологических операций по производству продукции, оказанию услуг, работ);
- количество и разнообразие потребляемых видов ресурсов;
- география потребителей продукции и география поставщиков и поставщиков;
- система оплаты товаров, работ, услуг;
- платежеспособность клиента;
- качество банковских услуг;
- темпы роста производства и реализации продукции;
- доля добавленной стоимости в цене продукта;
- учетная политика предприятия;
- квалификация менеджеров;
- инфляция.

Изменение оборачиваемости средств выявляется путем сравнения фактических показателей с плановыми или показателями предыдущего периода. В результате сравнения показателей оборачиваемости оборотного капитала выявлено его ускорение или замедление.

При ускорении оборачиваемости оборотных средств из оборота высвобождаются материальные ресурсы и источники их формирования, а при замедлении задействуются дополнительные средства в обороте.

Высвобождение оборотных средств за счет ускорения их оборота может быть абсолютным и относительным. Абсолютное освобождение имеет место, если фактические сальдо оборотного капитала меньше стандартных или сальдо предыдущего периода при сохранении или превышении объема продаж за рассматриваемый период.

Относительное высвобождение оборотных средств происходит тогда, когда ускорение их оборота происходит одновременно с увеличением выпуска, а темпы роста производства опережают темпы роста остатков оборотных средств. Относительный выпуск оборотных средств происходит тогда, когда ускорение их оборота происходит одновременно с ростом производственной программы предприятия, а темпы роста производства превышают темпы роста остатков оборотных средств.

Эффективность использования оборотных средств зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, влияющие независимо от интересов предприятия, и внутренние, на которые компания может и должна активно влиять. Внешние факторы включают общую экономическую ситуацию, налоговое законодательство, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Эти и другие факторы определяют рамки, в которых предприятие может манипулировать внутренними факторами рационального движения оборотного капитала.

3. Анализ использования оборотных средств для повышения эффективности банка

3.1. Расчет и оценка эффективности использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств обусловлена двумя факторами:

- рост оборачиваемости оборотного капитала;
- уменьшение потребности в оборотных средствах на 1 рубль от объема производства.

Эффективность — это социально-экономическая категория. Повышение эффективности отражается на экономике живого и материализованного труда. Но нужна не всякая экономика, а для более полного и полного удовлетворения социальных и личных потребностей экономических субъектов.

Эффективность измеряется отношением результирующего эффекта (результата) к продвинутому (прикладным) ресурсам или потребленным текущим затратам. Это соотношение может быть выражено прямыми и обратными значениями:

Снизить требования к капиталу; Вы получаете прибыль, и вы получаете прибыль. Таким образом, финансовые ресурсы, ранее инвестированные в эти резервы и резервы, также высвобождаются. Выпущенные денежные средства улучшают платежеспособность.

По результатам оборота рассчитывается сумма сбережений оборотных средств или сумма их дополнительного привлечения. Для определения величины относительных сбережений (оборотных средств) можно использовать два подхода. Эта цифра представляет собой разницу между фактическим местом в отчетном периоде и уровнем дохода, и предыдущей отчетностью, уменьшенной до объема производства, имевшего место в отчетном периоде:

$$\Delta \text{ОбС} = \text{ОбС}_1 - \text{ОбС}_0 \times \text{Тр},$$

где ОбС_1 - величина оборотных средств предприятия на конец отчетного года работы;

ОбС_0 - величина оборотных средств предприятия на конец базисного года работы;

Тр - коэффициент роста продукции.

В этом выражении ОбС_0 - величина оборотного капитала - пересчитывается с использованием Тр - темпа роста производства. В результате мы получаем величину стоимости оборотных средств, которая была бы необходима предприятию при сохранении неизменных объемов производства. Полученное значение сравнивается с фактическим значением этого показателя в отчетном периоде.

Во втором подходе расчет относительной экономии оборотных средств основан на сравнении оборачиваемости оборотных средств в разных отчетных периодах:

$$\Delta \text{ОбС} = \text{В} / 360 (\text{Коб}_1 - \text{Коб}_0),$$

где $\text{В} / 360$ - однодневная реализация;

Коб_1 - оборачиваемость оборотного капитала во втором отчетном периоде, дни;

Коб_0 - оборачиваемость оборотного капитала в первом отчетном периоде, дни.

В этом выражении $(\text{Коб}_1 - \text{Коб}_0)$ - разница в обороте оборотных средств сводится к объему продаж с использованием коэффициента однодневных продаж $(\text{В} / 360)$.

Для определения величины увеличения объема производства за счет увеличения оборачиваемости оборотных средств (при прочих равных условиях) мы используем зависимость В - объема продаж продукции предприятия - от ОBS - количества работающих Капитал, необходимый для функционирования предприятия:

$$B = K_{об} \times ОбС,$$

где $K_{об}$ - число оборотов оборотных средств, т. е. коэффициент оборачиваемости оборотных средств, который равен

$$K_{об} = B / О_{ср}.$$

В рыночной экономике основным препятствием являются финансы. Если есть финансовые ресурсы, то остальные ресурсы, необходимые для обеспечения роста объемов продаж продукции, могут быть приобретены.

Обозначим через ΔB увеличение производства за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств. Чтобы определить его значение, вы можете использовать метод цепных подстановок.

Учитывая, что изменение числа оборотов является интенсивным фактором, влияющим на увеличение (уменьшение) объемов продаж, расчеты осуществляются следующим образом:

$$\Delta B = \Delta K_{об} \times ОбС_1,$$

где $\Delta K_{об} = K_{об1} - K_{об0}$ - увеличение за отчетный период числа оборотов оборотных средств.

Эффективность использования оборотных средств заключается не только в ускорении их оборачиваемости, но и в снижении себестоимости продукции за счет экономии естественных материальных элементов в оборотных средствах и издержках обращения. Поскольку обобщающими показателями эффективности деятельности промышленных предприятий являются величина прибыли и уровень общей рентабельности, необходимо определить влияние использования оборотных средств на эти показатели.

Оборотный капитал обеспечивает циркуляцию всех ресурсов на предприятии.

Потребность в общем оборотном капитале (оборотных оборотных средствах) наряду с масштабом производства определяется временем его оборота.

Сокращение этого времени позволяет повысить эффективность использования оборотных средств, увеличить их отдачу (рентабельность).

Схема оборотного капитала связана с реализацией всего спектра бизнес-операций для:

- покупка сырья и комплектующих. В процессе этих операций формируется кредиторская задолженность;
- платить, когда генерируется нормальная кредиторская задолженность
- оплата сторонних услуг и кредитные платежи;
- отгрузка и продажа товаров и услуг, при которых возникает дебиторская задолженность;
- уплата налогов и расчеты с налоговыми органами.

Методика расчета показателя эффективности (отношение эффекта к ресурсам или наоборот) практически не вызывает возражений у экономистов. Вопросы измерения числителя и знаменателя показателя эффективности, как для национальной экономики в целом, так и для ее отдельных секторов, все еще остаются спорными. Экономический эффект является конечным результатом экономической или финансовой деятельности.

Для этой цели при анализе эффективности использования оборотных средств проводится анализ зависимости рентабельности оборотных средств от показателей оборачиваемости оборотных средств и рентабельности продаж ($R_{пр}$), которая рассчитывается как отношение прибыли от реализации продукции (Pr) до объема реализованной продукции (VR):

$$R_{пр} = Pr / Vr;$$

$$R_{об} = \Pi / Oc,$$

то есть рентабельность оборотных средств прямо пропорциональна рентабельности продаж и оборачиваемости оборотных средств. Этот вывод имеет большое значение для разработки стратегии предприятия по повышению финансовой эффективности использования оборотных средств.

При анализе эффективности использования оборотных средств необходимо изучить все составляющие операционного цикла и финансового цикла, выявить и реализовать резервы для ускорения оборачиваемости оборотных средств. Рабочий цикл (OC) измеряется по времени полного оборота всех средств предприятия, в том числе средств в виде кредиторской задолженности за поставку сырья.

Таким образом, все факторы, влияющие на эффективность использования оборотных активов предприятия, можно объединить в три больших блока:

1. производство и технологии, влияющие на запасы;
2. организационно-расчетный, определяющий размер дебиторской задолженности;
3. организационные кредиты, которые определяют объем привлечения ресурсов в виде кредиторской задолженности.

Аналитическая работа на предприятии должна быть направлена на выявление возможностей для ускорения оборота по этим важным направлениям. Кроме того, необходимо учитывать тот факт, что завершение оборота ресурсов является актом продажи товара и получения выручки (его зачисления на текущий счет).

Очевидно, что эффективность хозяйственной деятельности, стабильное финансовое состояние могут быть достигнуты только при достаточном и скоординированном контроле за движением прибыли, оборотных средств и денежных средств.

Основным источником информации для анализа взаимосвязи между прибылью, оборотным капиталом и движением денежных средств является бухгалтерский баланс, приложение к бухгалтерскому балансу, отчет о прибылях и убытках. Особенностью формирования информации в этих отчетах является метод начисления, а не кассовый метод. Это означает, что полученные доходы или расходы могут не соответствовать фактическому «притоку» или «оттоку» средств на предприятии.

В отчете может быть показана достаточная сумма прибыли, и тогда оценка рентабельности будет высокой, хотя в то же время предприятие может испытывать острую нехватку средств для его функционирования. И наоборот, прибыль может быть незначительной, а финансовое состояние предприятия - вполне удовлетворительным. Данные о формировании и использовании прибыли, приведенные в финансовой отчетности предприятия, не дают полной картины реального процесса движения денежных средств. Например, чтобы подтвердить сказанное, достаточно сравнить сумму нераспределенной прибыли, показанную в отчете о прибылях и убытках, с суммой изменения денежных средств в балансе. Прибыль является лишь одним из факторов (источников формирования) ликвидности баланса. Другие источники: кредиты, займы, выпуск ценных бумаг, вклады учредителей и т. Д.

Поэтому в некоторых странах отчет о движении денежных средств в настоящее время является предпочтительным в качестве инструмента для анализа финансового состояния фирмы. Такой подход позволяет более объективно оценить ликвидность компании с точки зрения инфляции и с учетом того факта, что метод начисления используется при составлении оставшихся форм отчетности, то есть он предполагает отражение затрат независимо от того, соответствующие суммы получены или оплачены.

Основным финансовым критерием эффективности использования оборотных средств является их рентабельность (Roc), рассчитываемая как процент от валовой прибыли (P) к средней стоимости оборотных средств (OS) за анализируемый период:

$$Roc = P / OS \times 100\% = \text{Прибыль до налогообложения} / 0,5$$

Этот показатель характеризует величину прибыли, приходящуюся на рубль оборотных средств, т. Е. Их финансовую доходность; Можно рассчитать, как по отношению к стоимости оборотных средств, так и по их общей стоимости.

Для того чтобы наиболее полно отразить реальную доходность оборотных активов предприятия в числителе дроби, целесообразно взять величину чистой прибыли (очищенную от всех налогов и других платежей в бюджет). Этот показатель отражает реальную финансовую эффективность использования оборотных средств предприятия. Чем выше ставка, тем лучше.

Рентабельность оборотного капитала прямо пропорциональна рентабельности продаж и обороту оборотного капитала. Этот вывод имеет большое значение для разработки на предприятии стратегии повышения финансовой эффективности использования оборотных средств. У компании есть два пути решения этой проблемы: либо увеличение рентабельности продаж, либо увеличение оборачиваемости оборотного капитала. Обе эти области дают максимальный эффект при их оптимальном сочетании в конкретных условиях предприятия. Следует иметь в виду, что оборотный капитал является наиболее активной частью общего капитала предприятия, и общая рентабельность использования капитала предприятия в целом зависит от их эффективного использования. И чем больше доля оборотного капитала в его общем объеме, тем заметнее влияние этого фактора. На практике повышение уровня финансовой эффективности использования оборотных средств является важным резервом роста финансовой устойчивости предприятий и корпораций.

3.2. Резервы повышения эффективности использования оборотных средств

Эффективность общественного производства товаров и услуг является неотъемлемым элементом экономической эффективности производства. Он тесно связан с состоянием и развитием рынков инвестиций, ценных бумаг и труда. Ситуация на рынке товаров и услуг является фактором экономической эффективности производства в целом. В свою очередь, ситуация на других рынках оказывает определенное влияние на рынок товаров и услуг.

Эффективность публичной статистики отличается эффективностью, широким использованием качественных, атрибутивных и альтернативных оценок, описательных обзоров, использованием ориентировочных характеристик и косвенных вычислений, логических выводов, использованием предварительной и прогнозной информации, экспертных оценок, сценариев развития. Все они прекрасно сочетаются с количественными статистическими расчетами и моделями. Выводы и оценки рыночной статистики связаны с текущим управлением маркетингом и планированием, так называемым контроллингом, оперативным исправлением допущенных ошибок, гибким реагированием на изменения ситуации, поиском скрытых резервов и т. Д. Именно поэтому хорошо зарекомендовала себя эффективность общественного Статистика считается эффективным инструментом конкурентной борьбы. Бизнес-единицы, как правило, входят в статистические и маркетинговые службы коммерческих фирм и государственных экономических учреждений.

Стратегические цели анализа производства, вытекающие из общей концепции рыночной статистики, требуют выявления и моделирования моделей рыночного механизма. В этом нет необходимости обеспечивать предсказуемость развития рынка и оправдывать использование социально-экономических рычагов для регулирования рыночных процессов. Оперативные и функциональные задачи оценки и анализа текущей ситуации ориентированы на удовлетворение потребностей управления маркетингом.

Существенные резервы существуют в области организации производства и труда. Правильное использование экономических стимулов также имеет большое значение. На этапе производства существует три основных направления экономии материалов за счет снижения удельных затрат: улучшение конструкции изделий,

сокращение отходов при обработке (за счет использования более передовых технологий) и устранение брака, что должно привести к уменьшению материала потребление продуктов.

На этапе реализации следует обратить внимание на показатель доли готовой продукции в общей стоимости оборотных средств. Как показывает практика, высокая доля готовой продукции на складе характерна для неплатежеспособных предприятий (до 60% от стоимости оборотных активов). Для достижения эффективности хозяйственной деятельности необходимо добиться снижения этого показателя.

Руководители организации с целью повышения эффективности ее деятельности должны организовать постоянный контроль за соблюдением стандартов и динамики с течением времени фактических удельных затрат и оборачиваемости оборотных средств. Дело в том, что материальные затраты во многих случаях имеют значительную долю в общих производственных затратах, что, в свою очередь, существенно влияет на прибыль.

Этапы оптимизации оборотного капитала:

1. Оптимизация оборотных средств. Если величина оборотного капитала недооценена, то компания будет постоянно испытывать нехватку денежных средств, иметь низкий уровень ликвидности, перебои в производственном процессе, потерю прибыли. Наоборот, чем больше превышение оборотных активов над текущими обязательствами, тем выше ликвидность предприятия, однако увеличение стоимости оборотных активов по сравнению с оптимальной потребностью в них приводит к замедлению их оборачиваемости, а также снижает сумму прибыли. Поэтому оптимизация объема оборотных средств должна исходить из выбранного типа политики формирования оборотных активов, обеспечивая заданный уровень соотношения их эффективности и риска. Процесс оптимизации учитывает результаты анализа оборотных средств за предыдущий период. На данном этапе запланированный объем производства напрямую влияет. В результате получается оптимальный объем оборотных средств на предстоящий период.
2. Оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотного капитала. Потребность в определенных видах оборотных активов и их сумма в целом значительно варьируется в зависимости от сезонных и других особенностей операционной деятельности. Поэтому в процессе управления текущими активами следует определять их сезонную (или циклическую)

составляющую, то есть разницу между максимальным и минимальным спросом на них в течение года. Оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотного капитала основана на результатах анализа динамики уровня оборотных средств.

3. Оптимизация структуры оборотных средств. В процессе оптимизации решается задача определения такой структуры оборотных средств, которая обеспечивает наибольшую величину прибыли и рентабельности оборотных средств. Кроме того, эта структура должна обеспечивать финансовую устойчивость предприятия, что напрямую связано с выбором источников финансирования оборотных средств. Результат этой функции:
4. Оптимизация объема и структура оборотных средств, которые являются количественным обоснованием принятия решений для финансового менеджера по планированию и оперативному управлению оборотным капиталом;
5. Рассчитать максимальные значения прибыли и рентабельности оборотных средств, которые были получены в результате оптимизации использования оборотных средств.

Заключение

Оборотный капитал - это часть капитала, которая меняет свою естественную материальную форму и полностью переносит свою стоимость на готовый продукт в течение одного производственного цикла.

Основной задачей оборотных средств является обеспечение непрерывности, непрерывности производственно-хозяйственной деятельности. Поэтому размер оборотного капитала предприятия, его состав и структура должны обеспечивать выполнение этой задачи все время, пока продукция производится из сырья и продается в сфере обращения.

Оборотный капитал организации, составляющей схему, обслуживает как сферу производства, так и сферу обращения. Более того, природно-материальная форма оборотного капитала постоянно меняется. В соответствии с выполняемыми функциями естественный состав оборотных средств делится на оборотные производственные активы и оборотные фонды. К активам оборотного капитала относятся: запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов,

готовая продукция на складе. К оборотным фондам относятся: товары, отгруженные, но не оплаченные, дебиторская задолженность, денежные средства и денежные средства в расчетах, ценные бумаги и краткосрочные инвестиции.

Источниками оборотного капитала являются собственные, заемные и дополнительно привлеченные средства.

Основными требованиями к экономическому обоснованию систем разработки новых нефтяных месторождений считаются комплексный подход, экономическая оценка результатов, детальный анализ факторов и путей повышения эффективности общественного производства.

На эффективность использования основных фондов влияют многие и достаточно разнообразные факторы, которые характеризуются комплексной системой технико-экономических показателей. Наиболее обобщенным показателем эффективного использования основных фондов является их доходность. Увеличение производительности капитала может происходить в том случае, когда темпы роста производительности труда опережают темпы роста его отношения капитала к труду. Это одно из основных условий повышения эффективности общественного производства. Для изучения уровня соотношения капитала и труда используется такой показатель, как коэффициент механизированной рабочей силы, который определяется как коэффициент деления суммы среднегодовой стоимости силовых машин и оборудования, рабочих машин и оборудования на среднегодовую количество работников. Основной целью анализа использования основных средств является выявление резервов повышения их эффективности и определение направлений их реализации.

При анализе оборотных средств потребность предприятия в оборотных средствах оценивается и сравнивается с объемом доступных финансовых источников. Более того, анализ оборотных средств отслеживает не только динамику, но и структуру в целом по видам источников, детализируя внутреннюю структуру отдельных элементов.

Чистый оборот оборотного капитала показывает, сколько раз в течение года оборотные активы использовались для получения дохода. Чем быстрее оборот чистого оборотного капитала (денежные средства - запасы - незавершенное производство - должники - денежные средства) при постоянном объеме продаж, тем выше финансовый результат деятельности. Ускорить оборачиваемость чистого оборотного капитала можно за счет объема продаж и чистого оборотного

капитала.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств может снизить потребность в них и использовать высвободившиеся средства для решения других задач предприятия. Увеличение коэффициента оборачиваемости оборотного капитала, который равен числу оборотов оборотного капитала в течение года, означает уменьшение потребности организации в оборотном капитале.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется двумя факторами: рост оборачиваемости оборотных средств; уменьшение потребности в оборотных средствах на 1 рубль от объема производства. По результатам оборота рассчитывается сумма сбережений оборотных средств или сумма их дополнительного привлечения.

Эффективность использования оборотных средств заключается не только в ускорении их оборачиваемости, но и в снижении себестоимости продукции за счет экономии естественных материальных элементов в оборотных средствах и издержках обращения. Поскольку обобщающими показателями эффективности деятельности промышленных предприятий являются величина прибыли и уровень общей рентабельности, необходимо определить влияние использования оборотных средств на эти показатели. Дело в том, что материальные затраты во многих случаях имеют значительную долю в общих производственных затратах, что, в свою очередь, существенно влияет на прибыль.

Список литературы

1. Звонова Е.А. Деньги, кредит, банки: учебник / Е.А. Звонова, М.Ю. Богачева, А.И. Болвачев; под ред. Е.А. Звоновой, 2015. 592 с.
2. Корешков В. Г. О необходимости дифференцированного применения норматива достаточности капитала банка//Экономика Профессия Бизнес. 2016. № 3. С. 32–41
3. Артеменго В.Г., Белендир М.В., Финансовый анализ – М.: Дело и Сервис, 2009.
4. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Под ред. А.И.Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 312с.
5. Баканов М.И и др. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2000. – 416 с.

6. Бланк И. А. Финансовый менеджмент. – 2-е изд. перераб. и доп. – Киев: Эльга, Ника-Центр, 2009. – 656 с.
7. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. / Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева. - СПб., 2004. – 360 с.
8. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ. – М.: КНОРУС, 2007.– 816 с.
9. Гиляровская А.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 360 с.
10. Ефимова О. В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2001. – 402 с.
11. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 624 с.
12. Ковалев А.И. и др. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. – 408 с.
13. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра-М, 2011. — 536 с.
14. Фролова Т.С. Экономика предприятия. – М: Инфра-М, 2008. – 256 с.