



УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ

ПрАТ «ВІННИЦЬКИЙ ДОСЛІДНИЙ ЗАВОД»

ст. гр. МОМ-12сп Кравець Н.В.

науковий керівник – к.е.н., доцент, професор кафедри ЕПВМ Лесько О.Й.



Мета роботи:



обґрунтування теоретичних, методичних і практичних засад щодо управління оборотним капіталом підприємства, визначення напрямків удосконалення системи управління оборотним капіталом на ПрАТ «Вінницький дослідний завод».

Об'єкт дослідження: управління оборотним капіталом на підприємстві.

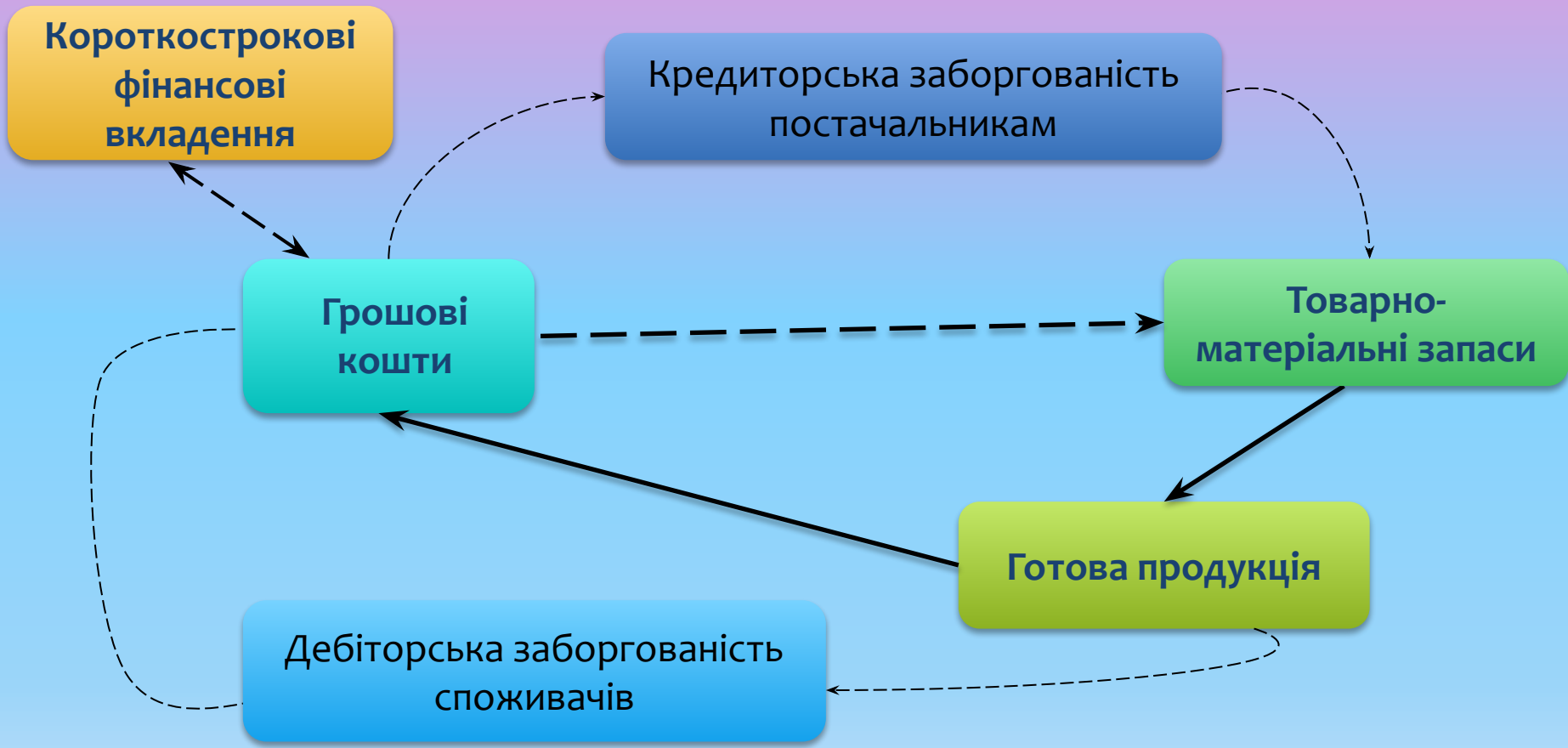
Предмет дослідження: сукупність теоретичних та практичних засад управління оборотним капіталом на підприємстві в умовах ринкового господарювання.

Підходи до визначення поняття «оборотний капітал»

Підхід	Прихильники
<i>Оборотний капітал як грошові кошти, авансовані для формування оборотних виробничих фондів і фондів обігу</i>	В.Я. Кармазін, С.В. Кламбет, Т. О. Примак, А.М. Поддєрьогін, Г. М. Азаренкова, В.М. Гриньова, І. В. Зятковський та ін.
<i>Оборотний капітал як мобільні активи, які використовуються і реалізуються підприємством протягом року або операційного циклу.</i>	Р.Н. Холт, М.Д. Білик, В. М. Шелудько, Н.О. Власова, О.А. Круглова, Н.І. Безгінова, І.О. Бланк та ін.
<i>Оборотний капітал як авансована вартість</i>	В.В. Кулішов, О.П. Пархоменко, П.А. Лайко, М.В. Мних та ін.
<i>Оборотний капітал – інвестиції в оборотні активи.</i>	Джейм К. Ван Хорн, Є. Брігхем, Р.А. Славюк, А.Б. Гончаров та ін.

Співвідношення понять, споріднених до категорії «оборотний капітал підприємства»

Назва терміну	Співвідношення до категорії «оборотний капітал»	Визначення
Оборотні (обігові, поточні) активи	Обліковий аспект оборотного капіталу	Грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу
Оборотні (обігові) кошти	Фінансовий аспект оборотного капіталу	Сукупність коштів підприємства, що авансується на створення та забезпечення безперервного кругообігу оборотних фондів та фондів обігу, джерелами утворення яких є власні й прирівняні до них позикові і залучені кошти
Оборотні (обігові) засоби	Економічний аспект оборотного капіталу	Засоби, що перебувають у розпорядженні підприємства, повністю переносять свою вартість на створений новий продукт та можуть бути переведені в готівку протягом одного виробничого циклу



Модель кругообігу оборотного капіталу підприємства

СУТНІСТЬ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ ПОЛЯГАЄ В:



→ визначенні потреби підприємства в оборотному капіталі виходячи з конкретних умов виробничо-господарської і фінансової діяльності підприємства;

→ управлінні джерелами формування оборотного капіталу;

→ управлінні розміщенням оборотного капіталу;

→ визначенні шляхів підвищення ефективності використання оборотного капіталу.

Обґрунтування вибору показників оцінки ефективності управління оборотним капіталом

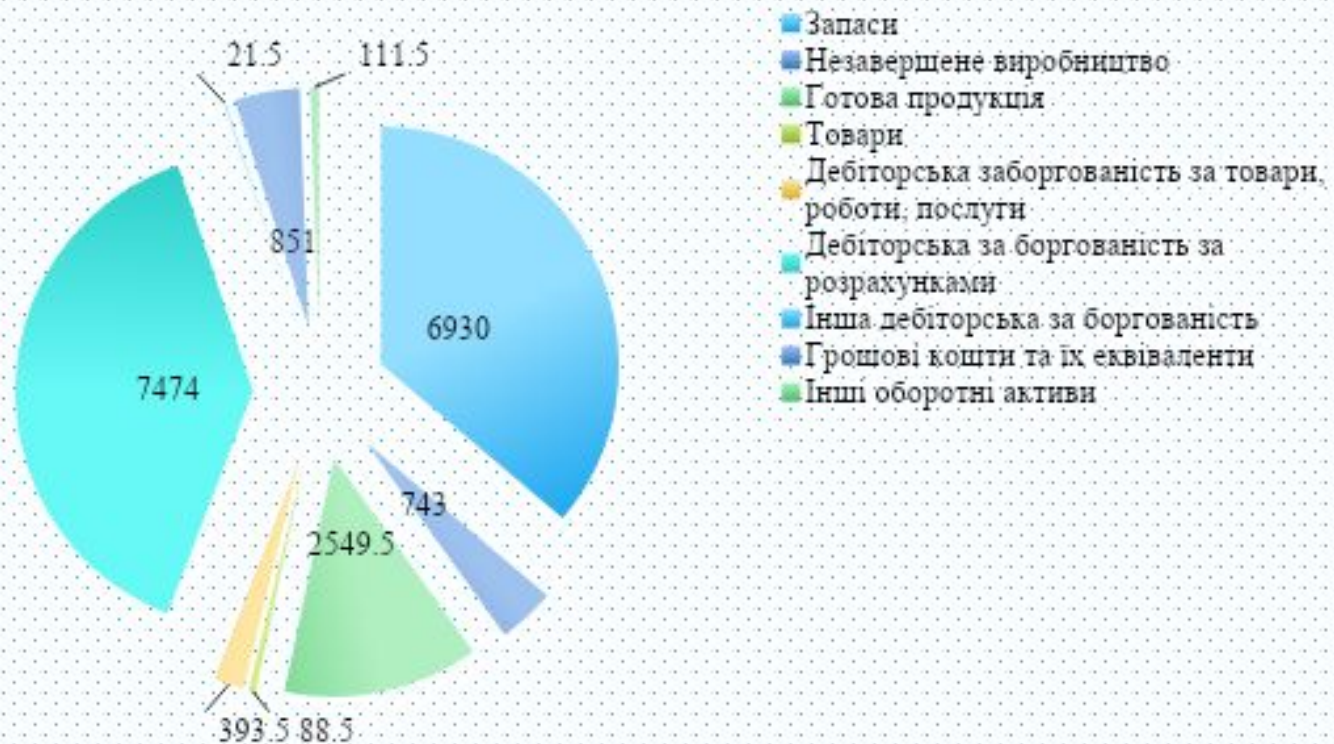
Показник	Група показників	Обґрунтування вибору
Коефіцієнт покриття	<i>Показники ліквідності</i>	Найчіткіше дає загальну оцінку платоспроможності підприємства
Коефіцієнт швидкої ліквідності		Відображає реальні платіжні можливості підприємства щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами та враховує якість оборотних активів
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	<i>Показники фінансової стійкості</i>	Показує забезпеченість підприємства власними оборотними засобами
Коефіцієнт рентабельності оборотних активів	<i>Показники рентабельності</i>	Найбільш точно дає характеристику ефективності використання оборотних активів підприємства з точки зору отриманого прибутку
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	<i>Показники ділової активності</i>	Характеризує ефективність використання підприємством оборотних активів незалежно від джерел їх залучення, зважаючи на їх швидкість обороту

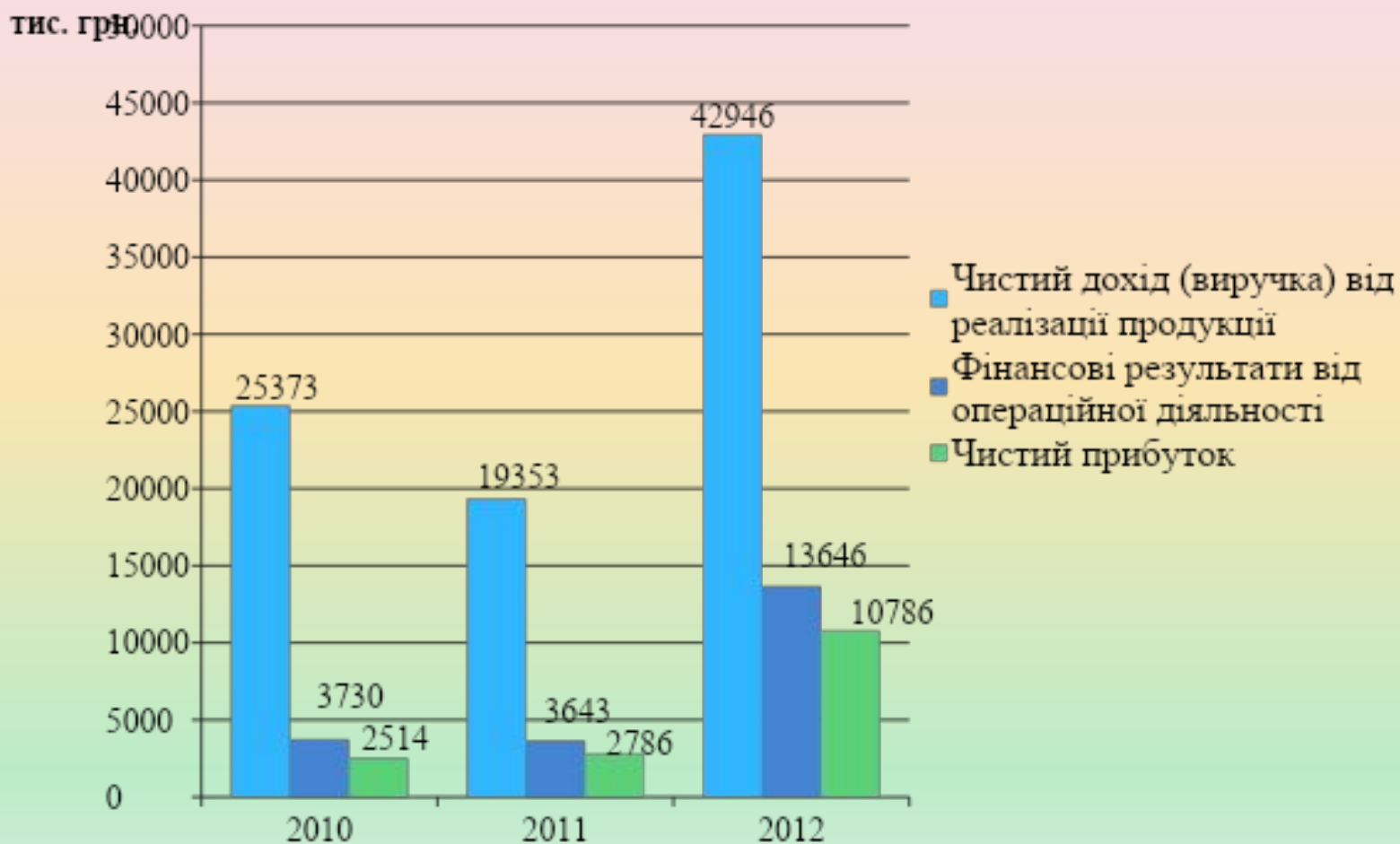
Динаміка основних економічних показників діяльності ПрАТ «Вінницький дослідний завод»

Показники	Роки			Відхилення:			
	2010	2011	2012	2011 від 2010 року		2012 від 2011 року	
				абсол. знач.	відн. знач.	абсол. знач.	відн. знач.
1. Виручка від реалізації продукції, тис. грн.	25863	19987	44383	-5876	-22,72	24396	122,06
2. Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	20844	14974	28341	-5870	-28,16	13367	89,27
3. Чистий прибуток, тис. грн.	2514	2786	10786	272	10,82	8000	287,15
4. Вартість основних виробничих фондів, тис. грн..	17481,5	18270	19979	788,5	4,51	1709	9,35
5. Власний капітал, тис. грн.	15811	18461	25215	2650	16,76	6754	36,59
6. Залучений капітал, тис. грн.	0	0	0	-	-	-	-
7. Чисельність промислово-виробничого персоналу, осіб	97	97	98	-	-	1	1,03
8. Фонд оплати праці, тис. грн	1942	2320	4273	378	19,46	1953	84,18

Аналіз структури оборотних активів ПрАТ «ВДЗ» за 2010-2012 рр. (у тис. грн.)

Структура оборотних активів ПрАТ "ВДЗ" у 2011 р. (тис.грн.)





Динаміка фінансових результатів ПрАТ «ВДЗ» за 2010-2012 рр. (у тис. грн.)

Оцінка ефективності управління активами ПрАТ «ВДЗ»

Показник	Формула розрахунку	Нормативне значення	2010	2011	2012	Відхилення (в порівнянні з попер. роком)	
						11-10	12-11
1. Коефіцієнт покриття	$\frac{\Phi 1 \text{ p.260}}{\Phi 1 \text{ p.620}}$	>1	3,665	2,652	1,671	-1,103	-0,981
2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	$\frac{\Phi 1 (\text{p.260-p.100-p.110-p.120-p.130-p.140})}{\Phi 1 \text{ p.620}}$	0,6-0,8	1,925	1,225	1,165	-0,7	-0,06
3. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	$\frac{\Phi 1 (\text{p.260-p.620})}{\Phi 1 \text{ p.260}}$	>0,1	0,727	0,623	0,401	-0,104	-0,222
4. Коефіцієнт рентабельності оборотних активів	$\frac{\Phi 2 \text{ p.220 або p.225}}{\Phi 1 \text{ p.260}}$	>0 Збільшення	0,128	0,108	0,298	-0,02	0,19
5. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	$\frac{\Phi 2 \text{ p.035}}{\Phi 1 \text{ p.260}}$	Збільшення	1,296	0,753	1,188	-0,543	0,435

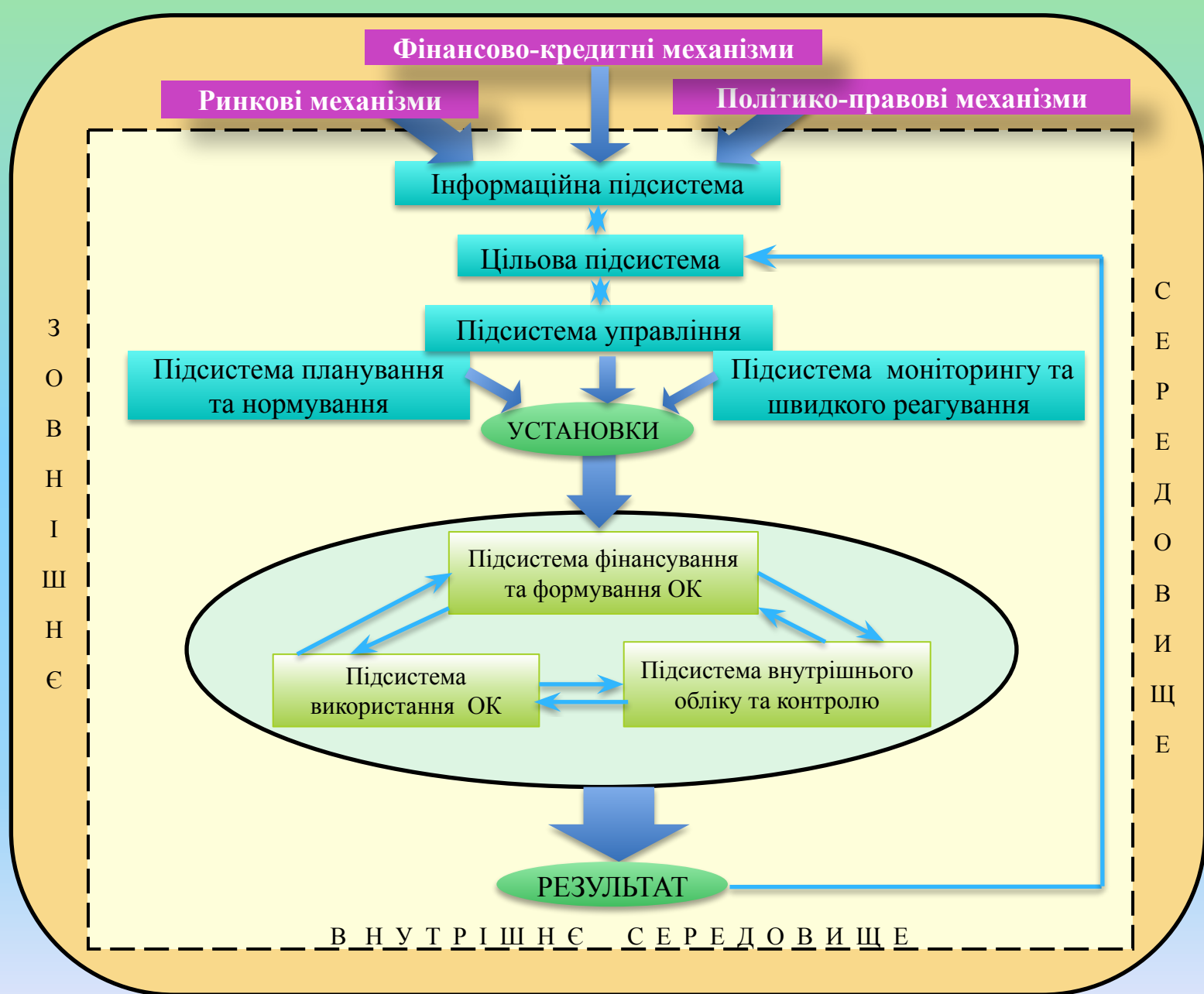


СХЕМА ПОБУДОВИ МЕХАНІЗМУ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА (СИСТЕМНИЙ ПІДХІД)

ЗАГАЛЬНИЙ ПЛАН РЕКОМЕНДАЦІЙ ЩОДО ПОКРАЩЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ НА ПрАТ «ВДЗ»

Найменування заходу, що пропонується	Виконавці	Терміни виконання	Витрати, грн.	Економічний ефект, грн.	Інші результати
Впровадження системи управління оборотним капіталом	Планово-економічний та планово-виробничий відділи	До 31 липня 2013 року	132 144	859 370	Підвищення ефективності формування та використання оборотних активів, і як наслідок – оборотного капіталу
Реорганізація відділу збуту у маркетинговий відділ	Комерційний директор	До 25 жовтня 2013 року	211 716	1722 590	Підвищення обсягів продажу, розширення клієнтської бази, створення позитивного ділового іміджу
Оптимізація структури джерел фінансування оборотних активів	Керівник підприємства та керівник планово-економічного відділу	До 25 липня 2013 року	807 390	12 110	Підвищення рентабельності власного капіталу
Впровадження комбінованої моделі управління запасами ABC-XYZ	Керівник центрального матеріального складу та складу готової продукції	До 12 серпня 2013 року	4 500	545 200	Підвищення ефективності використання запасів, скорочення витрат на їх утримання та замовлення
Підсумок			1155750	3139270	



Планування заходів з охорони праці на ПрАТ ВДЗ»

Виявлені недоліки	Заходи з охорони праці	Сума врат (грн.)	Термін виконання	Відповідальна особа за реалізацію
Низька вологість повітря	Поставити у відділі приміщення побутовий зволожувач повітря моделі AIC SPS-838B	411	10 липня 2013 р.	Працівник служби охорони праці
Висока концентрація формальдегіду	Заміна фанерних плит ДСП панелями, призначеними для внутрішнього застосування.	15 500	до 30 липня 2013 р.	Керівник відділу охорони праці
Підвищений рівень шуму	Застосувати мінеральну вату для захищення приміщення від шуму (Terra 50мм (15м ²) URSA)	630	до 30 липня 2013 р.	Керівник відділу охорони праці
Всього:		16 541	-	-

Дякуємо за увагу!