

Тема № 3. Формирование уставного капитала и его назначение. Определение потребности в основных и оборотных средствах.

Занятие № 4. Оборотные средства (лекция).

Учебные вопросы:

- 1. Экономическое содержание и классификация оборотных средств.**
- 2. Нормирование оборотных средств.**
- 3. Показатели эффективности использования оборотных средств.**

Литература:

1. Экономика предприятия: Учебник / Под редакцией Н.А. Сафронова. – М.: Юристъ, 2015.
2. Экономика предприятия: Учебник / Под ред. В.Я. Горфинкеля, В.А. Швандора. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2008.
3. Раицкий К.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов. – 2-е изд. – М.: «Маркетинг», 2013.
4. Угрюмова М.А. Экономика предприятия: практикум. – Уч.-метод. пособ., Ярославль, ЯГТУ, 2016, с.16 – 24.
5. Экономика промышленного производства и капитального строительства в МО РФ: Учеб./Под ред. Бекренёва Ю.В. – Ярославль: Верхневолжское изд-во, 2010. гл. 4.

Экономическое содержание и классификация ОС (1 вопрос)

Классификация оборотных средств

Оборотные производственные фонды и особенности их воспроизводства

Фонды обращения (оборотные фонды)

Состав и структура ОС

Нормирование оборотных средств (2 вопрос)

Понятие нормы и норматива

Последовательность нормирования

Методы нормирования

Материалов

Незавершенного производства

Готовой продукции

Расчет совокупного норматива ОС

Показатели эффективности использования ОС (3 вопрос)

Показатели использования об. производственных фондов (удельный расход МЗ, материалоемкость продукции)

Обобщающие показатели использов. ОС

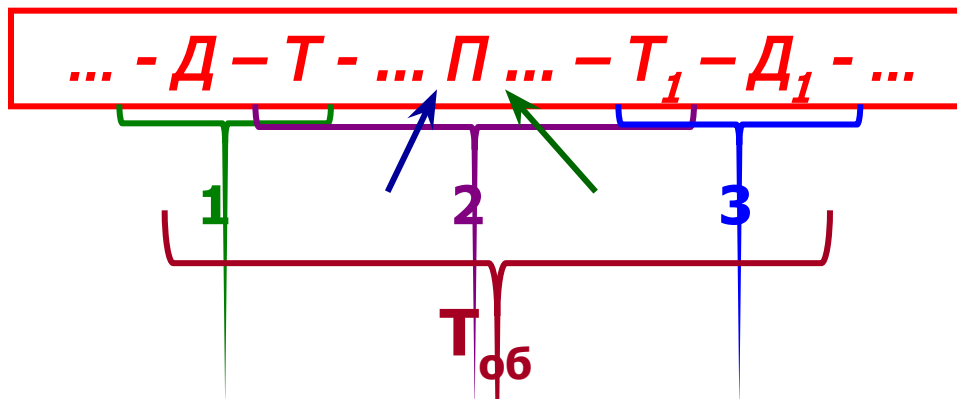
Коэффициент оборачиваемости
Коэффициент загрузки
Длит. одного оборота ОС
Величина высвобожден. ОС

Ускорение оборачиваемости ОС

1 вопрос.

**Экономическое содержание и
классификация оборотных
средств**

Схема оборота ОС и формы оборотных средств



1. $(Д - Т)$ - ОС находятся в виде фондов обращения (**ФО**);
2. $(Т - ... П ... - Т_1)$ - ОС находятся в производстве и являются **оборотными ПФ**;
3. $(Т_1 - Д_1)$ - ОС вновь становятся **ФО** в виде готовой продукции и выручки.

Время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот, т.е. проходят период производства и период обращения, называется **периодом оборота ОС ($T_{об}$)**.

ОС представляют собой совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения с целью обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции.

Оборотные ПФ - это часть средств производства, вещественные элементы которых составляют **предметы труда**, в процессе труда расходуются в каждом производственном цикле, полностью и сразу переносят свою стоимость на изготовленную из них продукцию и требуют постоянного воспроизводства в натуральной форме.

Фонды обращения – это материальные и невещественные элементы ОС, не участвующие непосредственно в процессе изготовления продукции и предназначенные для обеспечения ее оборота

Состав имущества предприятия

Имущество предприятия

Внеоборотные активы
(65 – 80 %)

Оборотные (текущие) активы
(35 – 20 %)

Средства производства

ДФВ

Кап.
вложения

Временно
иммобилизованные
средства

НА

Длит. иммо-
билизован-ные
ср-ва

Земля

Здания и
сооруж-я

Машины и
оборудо-
вание

ОПФ
(ср-ва
труда)

Оборотные ПФ
(предм. труда)

мат. запасы:
- сырье;
- топливо;
- энергия и
др.

НЗП

Расходы бу-
дущих пери-
одов

Фонды
обращения

Готовая
продукция

ДС в кассе и
на счетах

Средства в
расчетах

Товары в
пути

Сравнительная характеристика воспроизводства ОПФ и оборотных ПФ

ОПФ	Оборотные ПФ
Имеют длительный срок службы, участвуют в нескольких оборотах	Полностью расходуются в течение одного производственного цикла
Не изменяют натурально-вещественную форму, сохраняют свою потребительскую стоимость длительное время	Изменяют свою натурально-вещественную форму в процессе труда, утрачивают свою потребительскую стоимость в процессе производства
Переносят свою стоимость на продукт постепенно, по частям	Переносят свою стоимость на готовую продукцию целиком и сразу
Совершают один кругооборот длительное время (более 12 мес.)	Кругооборот зависит от производственного цикла (м.б. несколько кругооборотов в год)

Состав оборотных производственных фондов:

- 1. Производственные запасы;**
- 2. Незавершенное производство;**
- 3. Расходы будущих периодов.**

Состав фондов обращения:

- 1. Готовая продукция на складах;**
- 2. Товары отгруженные и находящиеся в пути;**
- 3. Денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках;**
- 4. Краткосрочные финансовые вложения;**
- 5. Средства в текущих расчетах с потребителями продукции (дебиторская задолженность, ДЗ).**

Кругооборот текущих активов

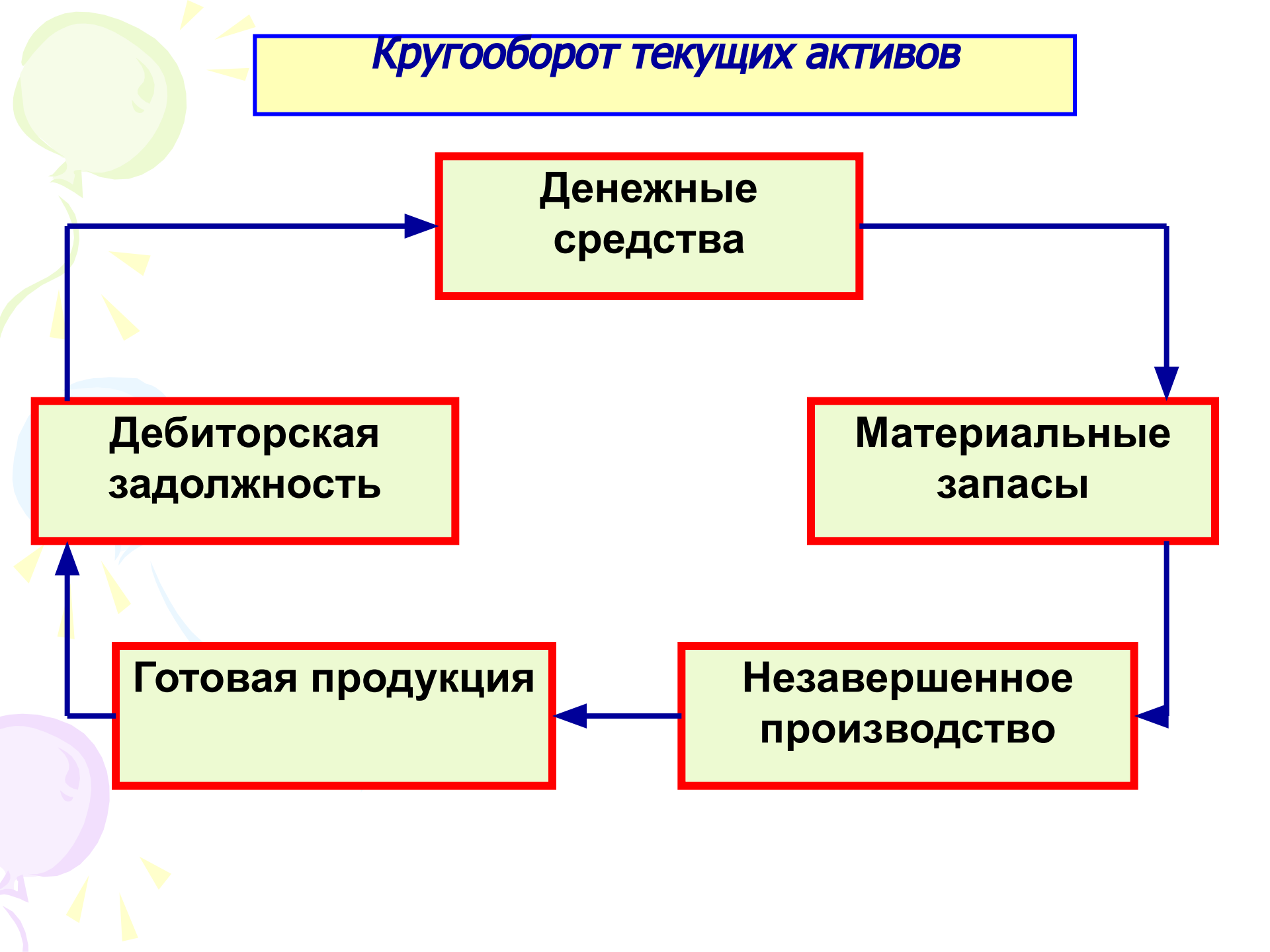
**Денежные
средства**

**Материальные
запасы**

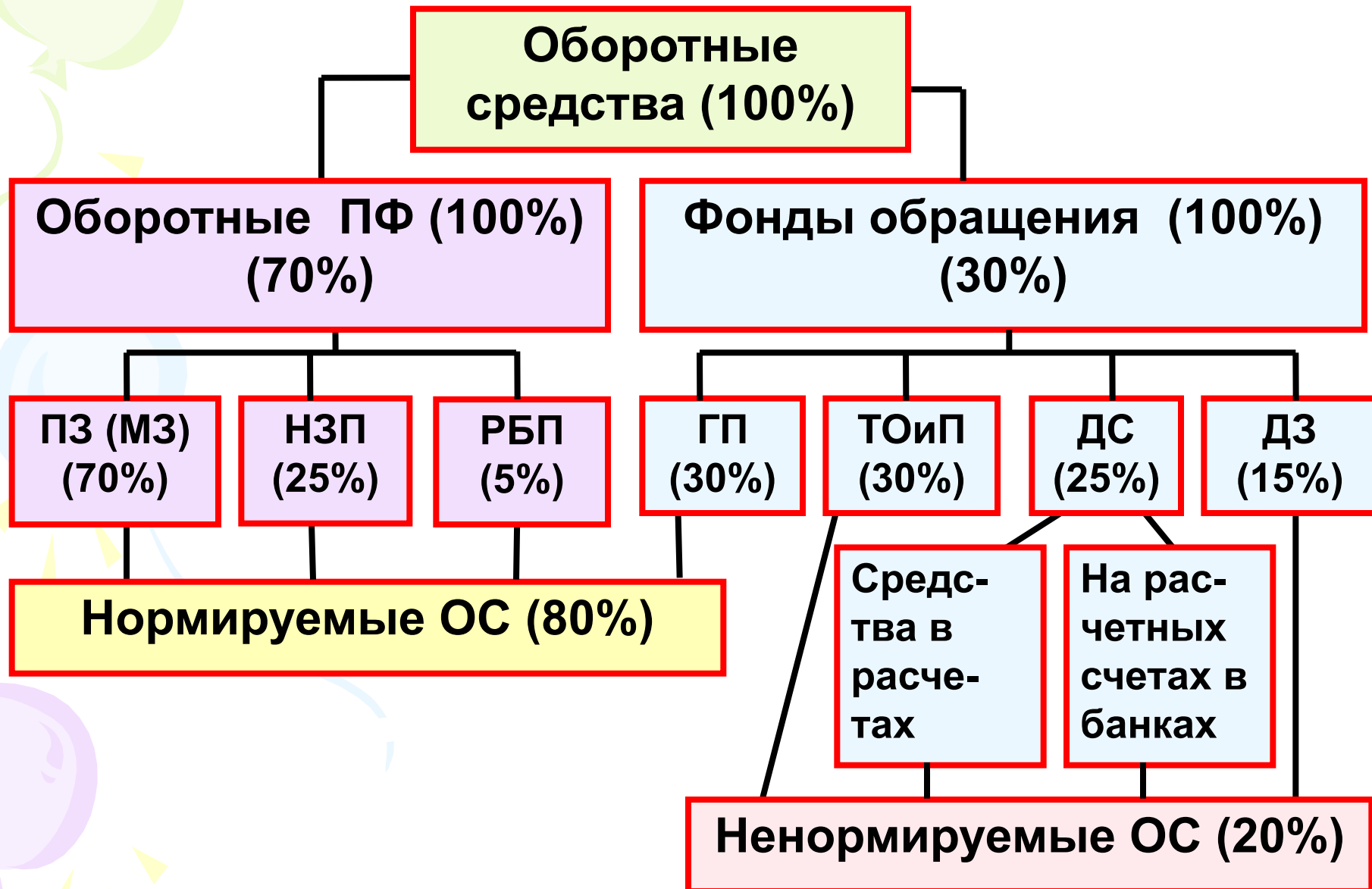
**Дебиторская
задолженность**

**Незавершенное
производство**

Готовая продукция



Состав и структура ОС



Классификация оборотных средств.

- 1) В зависимости от функциональной роли в процессе производства:
 - оборотные производственные фонды
 - фонды обращения
- 2) В зависимости от практики контроля, планирования и управления:
 - нормируемые оборотные средства
 - ненормируемые ОС
- 3) В зависимости от источников формирования ОС:
 - собственные оборотные средства:
$$COC = CK - BA$$
 - чистый оборотный капитал:
$$ЧОК = OA - KO$$
 - заемные оборотные средства:
$$ЗОС = ВБ - CK - ДО \approx KO$$

Классификация оборотных средств

4) В зависимости от ликвидности элементов ОС:

Группа ОС	Статьи актива баланса
1. Наиболее ликвидные активы	1.1 Денежные средства: • касса; • расчетный счет; 1.2. Краткосрочные фин. вложения
2. Быстро реализуемые активы	2.1. Товары отгруженные 2.2. Дебиторская задолженность: • за товары, работы, услуги; • по расчетам с бюджетом; • с персоналом по проч. операц.; 2.3. Прочие оборотные активы
3. Медленно реализуемые активы	3.1. Материальные запасы (исключая расходы будущих периодов, товары отгруженные и НДС по приобретенным ценностям).

Классификация оборотных средств

5) В зависимости от степени риска вложения средств:

Группа ОС	Статьи актива баланса
1. ОС с минимальным риском вложений	1.1. Денежные средства. - касса; - расчетный счет; 1.2. Краткосрочные финансовые вложения.
2. ОС с малым риском вложений	2.1. Дебиторская задолженность (до 12 мес.); 2.2. Производственные запасы; 2.3. Остатки готовой продукции и товаров (за вычетом не пользующихся спросом).
3. ОС со средн. риском вложений	3.1. Незавершенное производство; 3.3. Расходы будущих периодов.
4. ОС с высоким риском вложений	4.1. Сомнительная ДЗ (> 12 мес.); 4.2. Залежалые производственные запасы; 4.3. Сверхнормативное незавершенное пр-во; 4.4. ГП и товары, не пользующиеся спросом; 4.5. Прочие элементы оборотных средств.

Three balloons (green, blue, and purple) are positioned on the left side of the slide, each with yellow triangular streamers attached to its string.

2 вопрос.

**Нормирование оборотных
средств**

Нормированием ОС называется процесс разработки экономически обоснованных величин ОС, необходимых для организации нормальной (непрерывной) работы предприятия и обеспечивающих эффективное использование его финансовых ресурсов.

При нормировании определяют норму и норматив ОС.

Нормы ОС характеризуют минимально необходимые предприятию физические запасы ТМЦ, и рассчитываются в днях (неделях) запаса по каждому виду запаса:

- производственному (ПЗ),
- незавершенному производству (НЗП),
- готовой продукции (ГП) и расх. будущ. периодов (РБП)

Норматив ОС представляет собой минимальную сумму денежных средств, необходимую предприятию для приобретения ТМЦ по нормам, обеспечивающим непрерывную хозяйственную и наиболее экономичную (с т.з. величин запасов / затрат) финансовую деятельность.

Общая методика определения норматива ОС:

$$H = H_0 \cdot t_3, \quad H_0 = P / Д$$

Последовательность (этапы) нормирования:

1. Определяются нормы запаса (t_3 , в **днях**) и суточный расход (P , **руб**) по каждому элементу ОС.
2. Исходя из t_3 и P определяются частные нормативы по **ПЗ, НЗП, РБП, ГП**.
3. Рассчитывается совокупный норматив ОС путем сложения частных нормативов:

$$H_{ОС} = H_{пз} + H_{нзп} + H_{гп} + H_{рбп}$$

Частные методики нормирования ОС

А. Методика нормирования производственных запасов

$$H_{нз} = H_0 \cdot t_{МЗ}$$

$$H_0 = P / Д$$

$$t_{МЗ} = (T_{тек} + T_{стр} + T_{тр} + T_{техн} + T_{подг.})$$

$$T_{тек} = P_{сум} \cdot L$$

Б. Методика нормирования незавершенного пр-ва.

Факторы, определяющие норматив ОС в НЗП:

1. Объем и состав производственной продукции;
2. Длительность производственного цикла ($t_{пц}$);
3. Себестоимость продукции, определяемая как сумма единовременных материальных затрат ($MЗ$) и нарастающих затрат ($HЗ$):

$$C = MЗ + HЗ \Rightarrow HЗ = C - MЗ$$

4. Характер нарастания затрат в процессе производства (определяется коэффициентом нарастания затрат, K_n):

$$K_n = \frac{MЗ + 0,5HЗ}{MЗ + HЗ} = \frac{MЗ + 0,5HЗ}{C}$$

Определение норматива ОС на НЗП ($H_{нп}$):

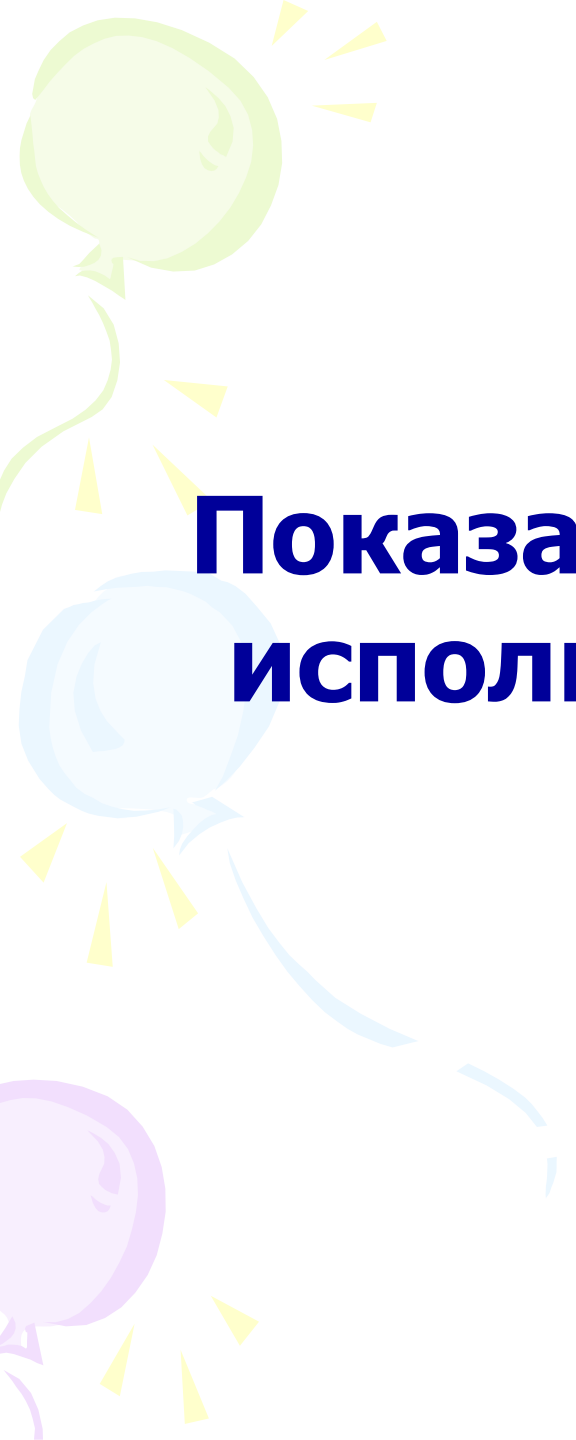
$$H_{нп} = H_0 \cdot t_{пц} \cdot K_n; \quad H_0 = C / Д; \quad H_{нп} = (C \cdot t_{пц} \cdot K_n) / Д$$

В. Методика нормирования готовой продукции ($H_{гп}$)

$$H_{гп} = H_0 \cdot t_{гп}$$

$$H_0 = B / Д$$

$$H_{гп} = (B \cdot t_{гп}) / Д$$



3 вопрос.

**Показатели эффективности
использования оборотных
средств**

К показателям эффективности использ. ОС относятся:

1. Показатели использования оборотных произв. фондов
(материальных ОС);

2. Показатели использования ОС в целом

Показатели использования оборотных производственных фондов (материальных ОС):

- Общий расход материальных ресурсов ($MЗ$);
- Удельный расход конкретного вида материальных ресурсов (m_e);
- Материалоемкость продукции (M_E):

$$M_E = \frac{MЗ}{q}$$

или

$$M_E = \frac{MЗ}{Q}$$

Показатели использования ОС в целом:

Показатель	Формула расчета	Экономический смысл
Коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$)	$K_{об} = \frac{P_n}{\overline{CO}}$	Характеризует число оборотов ОС или количество пр-ции, приходящееся на 1 рубль ОС
Коэффициент закрепления ($K_з$)	$K_з = \frac{\overline{CO}}{P_n} = \frac{1}{K_{об}}$	Показывает потребность в ОС на 1 руб. выручки от продажи
Продолжительность одного оборота в днях ($T_{об}$)	$T = \frac{D \cdot \overline{ОС}}{P_n} = \frac{D}{K_{об}}$	Характеризует скорость оборота ОС
Сумма высвобожденного (привлеченного) капитала из-за изменения оборач-сти ОС	Показывает эффект от изменения оборачиваемости ОС	
	$\Delta K_з \overline{ОС} = (K_з^1 - K_з^0) P_n^1$	

Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в ОС в результате увеличения их оборачиваемости (при условии неизменности выручки):

$$\Delta OC = OC_{\phi} - OC_{нл}$$

Относительное высвобождение показывает, что добиться увеличения выпуска продукции можно меньшим объемом приращения ОС, чем это потребовалось бы при неизменной их оборачиваемости:

$$\Delta_{K_3} OC = (K_{закр}^1 - K_{закр}^0) \cdot B_n^1$$