

**ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ
ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ
(НА ПРИМЕРЕ ООО ПКФ «СТРОИТЕЛЬНЫЕ
ТЕХНОЛОГИИ»)**

**Выполнила:
Фирсова Т.А.**

Актуальность выбранной темы заключается в совершенствовании эффективной политики управления оборотным капиталом для обеспечения бесперебойной работы предприятия в процессе своей производственно-коммерческой деятельности.

Цель исследования - разработка рекомендаций, позволяющих совершенствовать процесс управления оборотным капиталом на предприятии, с использованием инструментов математического моделирования.

Задачи:

- - исследовать сущность и экономическое содержание оборотного капитала предприятия;
- - проанализировать динамику оборотного капитала ООО ПКФ «Строительные технологии» и дать оценку эффективности его использования;
- - разработать рекомендации по совершенствованию процесса управления оборотным капиталом на ООО ПКФ «Строительные технологии»

Объект - ООО ПКФ «Строительные технологии».

Предмет - процесс управления оборотным капиталом хозяйствующего субъекта.

Таблица 1 - Финансовые результаты ООО ПКФ «Строительные технологии», тыс. руб.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп роста, %	
				2018/2017	2019/2018
Выручка	560 230	304 809	301 151	54,41	98,80
Себестоимость продаж	527 381	293 306	379 960	55,62	129,54
Валовая прибыль (убыток)	32 849	11 503	66 993	35,02	582,40
Коммерческие расходы	-	84	-	-	-
Управленческие расходы	-	-	29 156	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	32 849	11 419	37 837	34,76	331,35
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-
Проценты к получению	267	-	58	-	-
Проценты к уплате	20 692	1 772	22 273	8,56	1256,94
Прочие доходы	33 136	65 197	51 529	196,76	79,04
Прочие расходы	37 576	53 710	57 858	142,94	107,72
Прибыль (убыток) до налогообложения	7 984	5 134	9 293	64,30	181,01
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	-	-	-	-	-
Прочее	283	107	68	37,81	63,55
Чистая прибыль (убыток)	6 180	3 271	2 403	52,93	73,46



Рисунок 1 - Динамика внеоборотных и оборотных активов

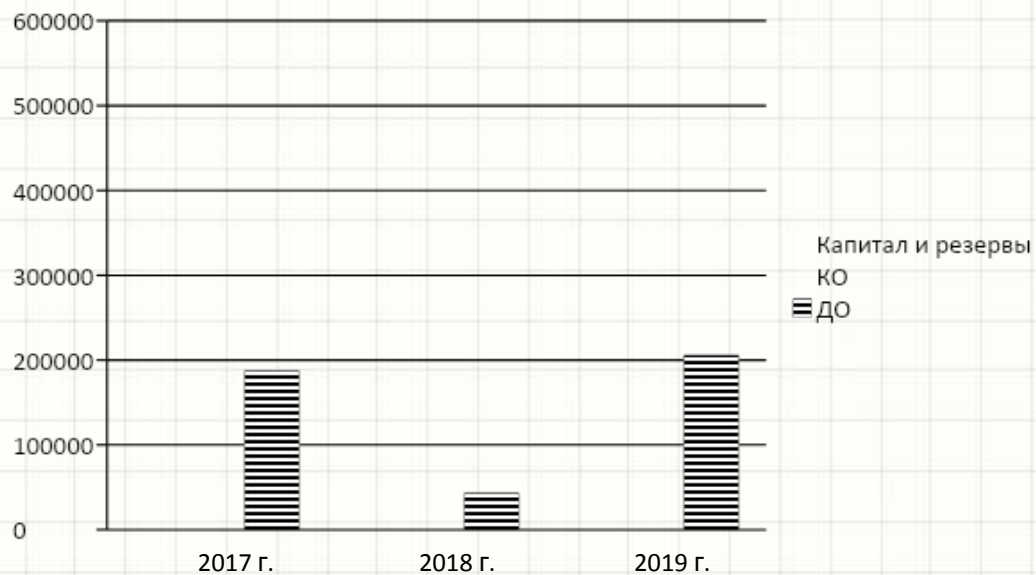


Рисунок 2 - Динамика и структура капитала

Таблица 2 – Динамика показателей рентабельности ООО ПКФ «Строительные технологии» за 2017 - 2019 годы, %

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение(+,-)	
				2017/2016	2018/2017
Рентабельность активов	0,85	0,90	0,43	0,05	-0,47
Рентабельность оборотных активов	1,05	0,96	1,38	-0,09	0,42
Рентабельность собственного капитала	0,10	0,05	0,13	-0,05	0,08
Рентабельность производства продукции	6,23	3,89	9,96	-2,34	6,07
Рентабельность продаж	5,86	3,75	8,47	-2,11	4,72

Таблица 3 – Соотношение активов и пассивов баланса ООО ПКФ «Строительные технологии» за 2017 - 2019 годы

2017 г.		2018 г.		2019 г.	
Норматив	Фактический	Норматив	Фактический	Норматив	Фактический
A1>П1	Условие не выполняется	A1>П1	Условие не выполняется	A1>П1	Условие не выполняется
A2>П2	Условие выполняется	A2>П2	Условие выполняется	A2>П2	Условие выполняется
A3>П3	Условие выполняется	A3>П3	Условие выполняется	A3>П3	Условие выполняется
A4<П4	Условие не выполняется	A4<П4	Условие выполняется	A4<П4	Условие выполняется

Таблица 4 – Структура оборотного капитала ООО ПКФ
«Строительные технологии» за 2017 - 2019 годы

Показатели	Удельный вес (структура), %			Темп роста, %	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018/2017	2019/2018
Запасы	54,96	54,86	57,97	99,82	105,67
Налогнадобавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,09	0,04	0,05	44,444	125,00
Дебиторская задолженность	38,14	37,16	35,65	97,43	95,94
Финансовые вложения	0,42	-	0,42	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	3,26	2,99	2,89	91,72	96,66
Прочие оборотные активы	3,12	4,95	3,41	158,65	68,89
Итого оборотных активов (оборотный капитал)	100	100	100	0,00	0,00

Таблица 5 – Наличие и движение дебиторской и кредиторской задолженности ООО ПКФ «Строительные технологии» за 2017 - 2019 годы

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение(+,-)	
				2018/2017	2019/2018
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	224 683	126 300	186 531	-43,79	47,69
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	332 734	207 878	261 980	-37,52	26,03
Коэффициент превышения кредиторской над дебиторской задолженностью, %	0,67	0,61	0,71	-0,06	0,1

Таблица 6 – Расчет и динамика показателей оборачиваемости
 ООО ПКФ «Строительные технологии» за 2017 - 2019 годы, тыс.
 руб.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Темп роста, %	
				2018/2017	2019/2018
Выручка	560 230	304 809	446 953	54,41	146,63
Стоимость активов	725 602	364 293	557 580	50,21	153,06
Стоимость оборотных активов	589 149	339 887	523 272	57,69	153,95
Запасы	323 795	186 471	303 315	57,59	162,66
Дебиторская задолженность	224 683	126 300	186 531	56,21	147,69
Кредиторская задолженность	332 734	207 878	261 980	62,48	126,03
Денежные средства и денежные эквиваленты	19 228	10 165	15 127	52,87	148,81
Коэффициент оборачиваемости активов, %	0,77	0,84	0,80	109,09	95,24
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, %	0,95	0,90	0,85	94,74	94,44
Коэффициент оборачиваемости запасов, %	1,73	1,63	1,47	94,22	90,18
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, %	29,14	29,99	29,55	102,92	98,53
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, %	2,49	2,41	2,40	96,79	99,59
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, %	1,68	1,47	1,71	87,50	116,33

Таблица 7 – Данные для построения математической модели за 2014 - 2019 годы

Годы	Регрессант Y	Регрессор X ₁	Регрессор X ₂	Регрессор X ₃
	Оборачиваемость оборотных активов	Дебиторская задолженность	Запасы	Кредиторская задолженность
2014	1,13	73161	185011	240 526
2015	1,05	79961	196194	206617
2016	0,84	131597	300893	318594
2017	0,95	224 683	323 795	332 734
2018	0,90	126 300	186 471	207 878
2019	0,58	186 531	301 315	261 980

Таблица 8 - Корреляционная матрица множественной регрессионной модели

Переменная	Y	X ₁	X ₂	X ₃
Y	1			
X ₁	-0,604792239	1		
X ₂	-0,612463102	0,448591481	1	
X ₃	-0,251961978	0,504778782	0,439520056	1

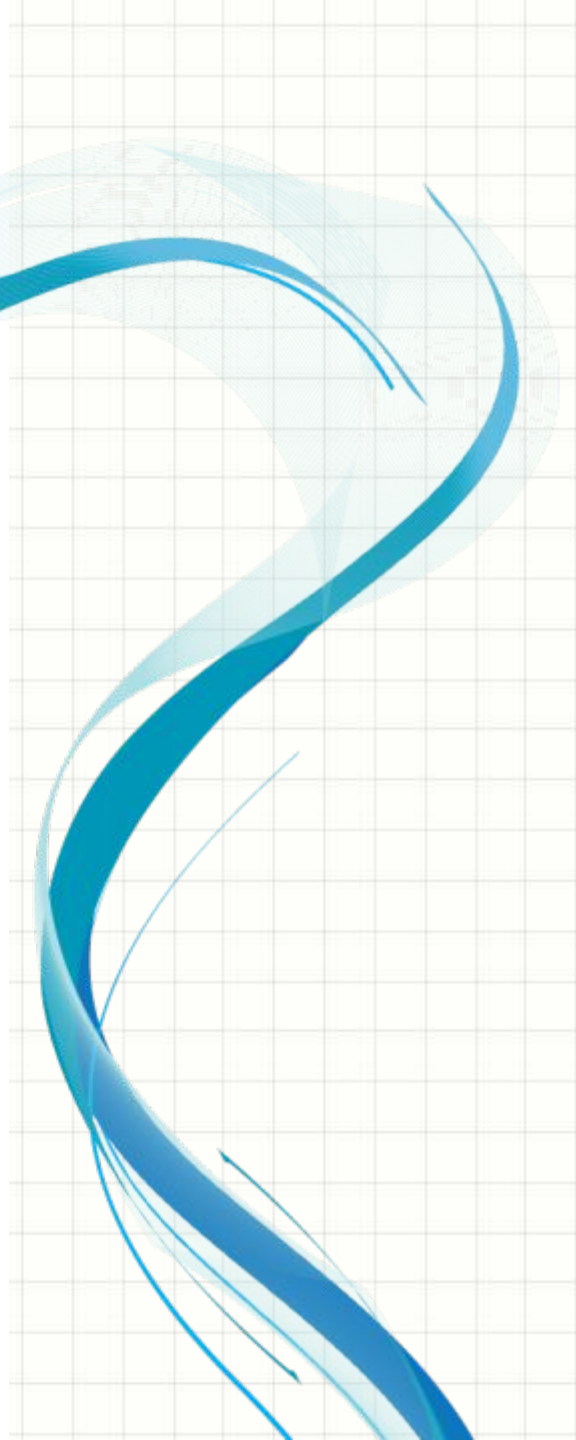
Таблица 9 – Результаты анализа множественной регрессии

	Коэффициенты	Стандартная ошибка	t-статистика	P-Значение
Y-пересечение	0,958113727	0,319455911	2,999204879	0,095509569
Переменная X ₁	1,66425412	2,08224458	0,079913771	0,943582432
Переменная X ₂	5,56632258	2,98419025	1,865271036	0,203140157
Переменная X ₃	5,02369525	2,642710214	1,900957782	0,197675279

Многофакторная модель будет иметь вид следующего уравнения:

$$Y = 0,96 + 1,66X_1 - 5,56X_2 + 5,02X_3$$

Полученное уравнение показывает взаимосвязь между оборачиваемостью оборотных активов предприятия, дебиторской задолженности, запасов и кредиторской задолженности.

A decorative blue wavy line with a gradient, starting from the top left and curving downwards towards the bottom left corner of the slide.

**Спасибо за
внимание!**