

Веткина М.С.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: Murko443@yandex.ru*

### **Приоритетные направления управления оборотными активами предприятия**

В условиях современной рыночной экономики любое предприятие, ведущее производственную или иную коммерческую деятельность, должно обладать определенным реальным, то есть действующим функционирующим имуществом или активным капиталом в виде основного и оборотного капитала.

Понятие «оборотный капитал» тождественно оборотным средствам и представляет собой одну из составных частей имущества хозяйствующего субъекта, необходимую для нормального осуществления и расширения его деятельности.

Оборотные активы - это активы, которые обслуживают процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. Таким образом, основное назначение оборотных средств (капитала) предприятия заключается в обеспечении непрерывности и ритмичности процесса производства и обращения [1].

Управление оборотными активами составляет наиболее обширную часть операций финансового менеджмента. Это связано с большим количеством элементов их внутреннего материально-вещественного и финансового состава, требующих индивидуализации управления; высокой динамикой трансформации их видов; приоритетной ролью в обеспечении платежеспособности, рентабельности и других целевых результатов операционной деятельности предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «Чистое море», которое создано в 2010 году для реализации проектов по производству и снабжению судов, портовых комплексов, морских нефтедобывающих и буровых платформ России и зарубежья современными технологическими комплексами для ликвидации аварийного разлива нефти.

Структура оборотных активов предприятия характеризуется преобладанием дебиторской задолженности на протяжении всего рассматриваемого периода, которая составляла более 80% в 2018-2020 гг. Однако их доля постепенно снижалась. Доля запасов и денежных средств была незначительная. В структуре производственных запасов преобладает сырье и материалы, которые составляли 58%, 68,8% и 64,3% соответственно по годам.

В 2019 г. по сравнению с 2018 г. дебиторская задолженность выросла на 1507 тыс. руб., что произошло за счет роста задолженности покупателей на 182 тыс. руб., задолженности прочих дебиторов на 86 тыс. руб. и авансов выданных на 1239 тыс. руб. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. дебиторская задолженность выросла на 1071 тыс. руб., что произошло за счет роста задолженности покупателей на 530 тыс. руб., задолженности прочих дебиторов на 69 тыс. руб. и авансов выданных на 472 тыс. руб.

В структуре дебиторской задолженности предприятия преобладает задолженность покупателей, составляющая 78%, 69,5% и 67,9% соответственно по годам. На втором месте находятся авансы выданные с удельным весом 19,8%, 27,8% и 29,2% соответственно по годам.

Согласно данным таблицы 1, скорость оборота в 2018 году составила 173 дня, а в 2020 году – 163 дня. Это такое количество дней, в течение которого оборотные средства совершают один полный оборот, проходя все стадии и возвращаются в первоначальную денежную форму. Уменьшение данного показателя на 10 дней свидетельствует об ускорении оборачиваемости активов и является позитивной характеристикой.

Таблица 1 – Показатели оборачиваемости оборотных средств

Показатели	2019 г.	2020 г.	Изменение 2020 г. к 2019 г.
1 Средняя стоимость оборотных средств, тыс.руб.	12755	14180	1425
2 Выручка от продаж, тыс.руб.	26937	31764	4827
3 Число календарных дней за период	365	366	1
4 Среднесписочная численность работников, чел.	15	15	0
5 Скорость оборота, дней	173	163	-10
6 Коэффициент оборачиваемости	2,11	2,24	0,13
7 Коэффициент связывания	0,47	0,45	-0,02
8 Сумма средств, высвобожденных из оборота, тыс.руб.	-3247,2	-867,8	2379,4
9 Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс.руб.	10944,5	12233,5	1289
10 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,46	2,60	0,14
11 Период оборачиваемости дебиторской задолженности	148	141	-7
12 Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	726	645	-81
13 Коэффициент оборачиваемости запасов	37,10	49,25	12,14
14 Период хранения запасов	10	7	-3

Коэффициент оборачиваемости показывает сколько раз за анализируемый период произошел полный оборот текущих активов. В 2019 году коэффициент оборачиваемости составил 2,11, а в 2020 году -2,24. Увеличение значения данного показателя на 0,13 единиц является следствием опережающего роста выручки от реализации продукции по отношению к изменению суммы оборотного капитала и отражает динамику выведения средств из оборота, что позитивно характеризует изменения в управлении оборотными активами.

Коэффициент связывания отражает степень иммобилизации оборотных средств, их отвлечения в расчеты и запасы. В 2019 году коэффициент связывания составил 0,47; в 2020 году – 0,45. Снижение значения данного показателя на 0,02 единиц является следствием опережающего роста выручки от реализации продукции по отношению к изменению суммы оборотного капитала и отражает динамику выведения средств из оборота, что позитивно характеризует изменения в управлении оборотными активами.

Сумма средств, выведенных из оборота в 2019 году составила -3247,2 тыс. руб., в 2020 году – 867,8 тыс. руб. Отрицательные результаты показывают сумму средств, которую, оказалось, возможно, высвободить из оборота или направить на его увеличение в результате ускорения оборачиваемости в отчетном периоде по сравнению с базовым.

Период оборачиваемости дебиторской задолженности в 2019 году составлял 148 дней, а в 2020 году 141 день. И хотя произошло снижение показателя на 7 дней, все равно период оборачиваемости очень высокий, и предприятию необходимо снижать дебиторскую задолженность.

Период хранения запасов составляет 10 дней и 7 дней соответственно по годам, что говорит о том, что у предприятия эффективная политика управления запасами - средства, вложенные в производство, быстро возвращаются в виде выручки.

Были определены приоритетные направления совершенствования управления оборотными активами ООО «Чистое море».

Первое направление – развитие внутреннего контроля дебиторской задолженности на предприятии. Представлены тесты для оценки уровня риска системы внутреннего контроля дебиторской задолженности. Если оценка уровня риска СВК выявила слабые стороны, то необходимо предусмотреть их исправление. Если слабые стороны отсутствуют, то рекомендованы процедуры при наступлении просрочки платежа. Предложенный подход

позволит выбрать обоснованный период отсрочки платежа и способствует укреплению финансового состояния и росту эффективного использования свободных денежных средств.

Второе направление – внедрение методики оценки покупателей организации. Методика заключается в балльной оценке кредитной истории дебитора и балльной оценке финансового состояния дебитора. Интегральная балльная оценка определяется как средневзвешенная сумма оценок критериев кредитной истории и оценок коэффициентов финансового состояния с учетом удельных весов, которые установлены в зависимости от значимости показателей в общей системе оценки. Сумма всех удельных весов группы (подгруппы) показателей равна 1. При этом следует учесть, что удельный вес кредитной истории равен 0,4, а показателей финансового состояния – 0,6. На основании рассчитанной интегральной балльной оценки на 3-м этапе определяется рейтинг покупателя (А, В, С или D). Рейтинговая оценка определяет уровень риска предприятия при продаже продукции с отсрочкой платежа. Оценка дебитора АО «Балтийский завод» показала, что предприятие относится к группе «В», то есть является дебитором с надежной позицией.

Третье направление – оптимизация управления запасами. Использование оптимизационной модели с фиксированным интервалом между поставками только по двум товарным позициям позволяет также сократить оборачиваемость запасов предприятия, что, в свою очередь, приведет к высвобождению из оборота дополнительных денежных ресурсов и росту прибыльности деятельности организации. Учитывая, что предприятие заказывает более 150 видов сырья и материалов, можно утверждать, что оптимизация величины запасов является мощным резервом повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.

Четвертое направление – снижение дебиторской задолженности предприятия путем взаимозачетов и предоставления скидок покупателям. При проведении взаимозачетов сумма дебиторской задолженности снизится на 2023 тыс. руб., за счет предоставления скидок дебиторская задолженность может быть снижена на 3767 тыс. руб.

За счет предложенных направлений по управлению оборотными средствами среднегодовая стоимость оборотных активов снизится на 2895 тыс. руб. Это приведет к росту коэффициента оборачиваемости на 0,57 и снижению коэффициента связывания на 0,09. При этом, срок оборота снизится на 33 дня и составит 130 дней. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности возрастет на 0,80, что приведет к снижению периода ее оборачиваемости на 33 дня. Это все говорит о том, что предприятие будет эффективнее управлять оборотными средствами – они будут быстрее возвращаться в денежную форму.

### Литература

1. Джеймс С. Ванхорн, Джон М. Вахович. Основы финансового менеджмента. - М.: «Вильямс», 2016. - 1232 с.