

- Калянов, Г. Н. Теория и практика реорганизации бизнес-процессов. Серия «Реинжиниринг бизнеса». – М.: СИНТЕГ, 2000. – 212 с.
- Адамов Е.О., Дукарский С. М. Основные принципы построения автоматизированного машиностроительного производства. – М.: ИАЭ-4111/16, 1985.
- Адлер Ю.П., Щепетова С. Методология ABC-ABV-ABM. Стандарты и качество. – №5, 2002.
- Азгальдов Г.Г. Теория и практика оценки качества товаров (основы квалиметрии). – М.: Экономика, 1982. – 256 с.
- Анализ и моделирование производственных систем / Б.Г. Тамм, М.Э. Пуусепп, Р.Р.
- Беляев М.И. Всеобщее управление качеством, М.: "МИЛОГНЯ", 2000. – 315 с.

УДК 658.15:338.32

ПОФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В ПРИБОРОСТРОЕНИИ

Енин Ю.И., Аносов В.М.

*Белорусский национальный технический университет
Минск Республика Беларусь*

Создание условий повышения эффективности оборотных средств является важнейшим фактором повышения прибыльности и эффективности производства, определяет возможности его дальнейшего расширения и развития.

Применительно к оборотным средствам основной целью анализа должно стать изучение их состояния, условий и факторов изменения эффективности.

При помощи индексного метода нами предлагается проанализировать основные показатели деятельности организаций приборостроения и, в части, вопросы эффективности использования оборотных средств.

Для оценки эффективности использования оборотных средств в настоящее время применяется несколько показателей – коэффициент оборачиваемости, продолжительность 1-го оборота, коэффициент загрузки, рентабельность оборотных средств.

Учитывая, что перечисленные показатели во многом взаимосвязаны и взаимообусловлены, то для оценки эффективности использования оборотных средств нами принят один из важнейших – коэффициент оборачиваемости.

Рассчитывается коэффициент оборачиваемости оборотных средств по формуле 1:

$$\mathcal{E}_{oc} = V_p / O_c \quad (1)$$

где \mathcal{E}_{oc} – оборачиваемость оборотных средств (коэффициент),

V_p – выручка от реализации продукции, млрд. руб.,

O_c – средняя стоимость оборотных средств, млрд. руб.

На ряде предприятий анализ эффективности использования оборотных средств и последующая разработка мероприятий по ее повышению ограничивается определением состояния этого показателя и динамики его изменения. Вместе с

тем, очевидно, разработка реальных обоснований планов использования оборотных средств и мероприятий по его повышению невозможно без учета условий и факторов, определяющих состояние и изменение этого показателя. По нашему мнению, при решении перечисленных задач целесообразно учитывать, что обобщающий показатель оборачиваемости оборотных средств складывается, с одной стороны, под влиянием уровня, степени рациональности их использования, а с другой – изменений структуры отличающихся по ликвидности групп, элементов оборотных активов. В этой связи для обеспечения условий роста обобщающего показателя оборачиваемости оборотных средств необходима оценка состояния использования важнейших их элементов, поиск резервов совершенствования управления ими, а также учет возможных изменений их структуры. Для решения перечисленных задач предлагается провести расчет показателей эффективности использования важнейших элементов оборотных средств – запасов и затрат, дебиторской задолженности и денежных средств, изменения этих показателей в анализируемом периоде, и их удельного веса в структуре оборотных средств необходимых для проведения пофакторного анализа.

Расчет эффективности анализируемых элементов оборотных средств осуществляется по формуле 2:

$$\mathcal{E}_i = V_p / O_i \quad (2)$$

где \mathcal{E}_i – эффективность соответственно запасов и затрат, дебиторской задолженности, денежных средств,

O_i – стоимость запасов и затрат, дебиторской задолженности, денежных средств.

Удельный вес отдельных элементов оборотных средств в их структуре рассчитывается по формуле 3:

$$Y_i = O_i / O_c \quad (3),$$

где Y_i - удельный вес соответственно запасов и затрат, дебиторской задолженности, денежных средств.

Приращение показателя оборачиваемости оборотных средств за счет изменения в анализируемом периоде использования запасов и затрат предлагается определять по формуле 4.

$$\Delta O_{oc}^{33} = (\mathcal{E}_{33}^1 - \mathcal{E}_{33}^0) * Y_{33}^0 \quad (4),$$

где ΔO_{oc}^{33} - приращение обобщающего показателя оборачиваемости оборотных средств за счет фактора использования запасов и затрат,

$\mathcal{E}_{33}^1, \mathcal{E}_{33}^0$ - уровень эффективности использования запасов и затрат соответственно в отчетном и базисном периоде,

Y_{33}^0 - удельный вес запасов и затрат в структуре оборотных средств в базисном периоде.

Изменения эффективности оборотных средств под влиянием оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитываются по формуле 5.

$$\Delta O_{oc}^{дз} = (\mathcal{E}_{дз}^1 - \mathcal{E}_{дз}^0) * Y_{дз}^0 \quad (5)$$

где $\Delta O_{oc}^{дз}$ - приращение обобщающего показателя оборачиваемости оборотных средств за счет фактора использования дебиторской задолженности,

$\mathcal{E}_{дз}^1, \mathcal{E}_{дз}^0$ - уровень эффективности использования дебиторской задолженности в отчетном и базисном периоде,

$Y_{дз}^0$ - удельный вес дебиторской задолженности в оборотных средствах организации в базисном периоде.

Влияние на обобщающий показатель оборачиваемости оборотных средств изменений использования денежных средств может быть определено при помощи формулы 6.

$$\Delta O_{oc}^{дс} = (\mathcal{E}_{дс}^1 - \mathcal{E}_{дс}^0) * Y_{дс}^0 \quad (6),$$

где $\Delta O_{oc}^{дс}$ - приращение обобщающего показателя оборачиваемости оборотных средств за счет фактора использования запасов и затрат,

$\mathcal{E}_{дс}^1, \mathcal{E}_{дс}^0$ - уровень эффективности использования запасов и затрат соответственно в отчетном и базисном периоде,

$Y_{дс}^0$ - удельный вес запасов и затрат в структуре оборотных средств в базисном периоде.

Сводный показатель оборачиваемости оборотных средств под влиянием изменения использования отдельных элементов оборотных средств может быть рассчитан при помощи формулы 7.

$$\Delta O_{oc}^H = \Delta O_{oc}^{33} + \Delta O_{oc}^{дз} + \Delta O_{oc}^{дс} \quad (7)$$

где ΔO_{oc}^H - влияние изменений использования элементов оборотных средств (запасов и затрат, дебиторской задолженности, денежных средств) на обобщающий показатель их оборачиваемости.

Важное влияние на формирование обобщающего показателя оборачиваемости оборотных средств оказывают изменение их структуры.

Воздействие этого фактора на коэффициент оборачиваемости проявляется через изменение соотношения различающихся по ликвидности, потенциальной эффективности элементов. Доминирующее положение в структуре оборотных средств организаций, как правило, занимают запасы и затраты. Очевидно, этот элемент оборотных средств, происходящие изменения его доли с неизбежностью сказываются на оборачиваемости оборотных средств в целом.

$$\Delta O_{oc}^{y33} = (Y_{33}^1 - Y_{33}^0) * \mathcal{E}_{33}^1 \quad (8)$$

где ΔO_{oc}^{y33} - влияние на оборачиваемость оборотных средств изменения доли в их структуре запасов и затрат.

Y_{33}^0 и Y_{33}^1 - удельный вес запасов и затрат в структуре оборотных средств в базисном и отчетном периоде.

Снижение удельного веса запасов и затрат, происшедшее на обследуемом предприятии может быть расценено как положительный фактор, который, с одной стороны создает предпосылки увеличения в структуре оборотных средств денежных средств, с другой - и дебиторской задолженности. Расчет влияния на оборачиваемость оборотных средств изменений доли дебиторской задолженности в их структуре был проведен с помощью формулы 9.

$$\Delta O_{oc}^{yдз} = (Y_{дз}^1 - Y_{дз}^0) * \mathcal{E}_{дз}^1 \quad (9)$$

где $\Delta O_{oc}^{yдз}$ - влияние на оборачиваемость оборотных средств изменения доли в их структуре дебиторской задолженности и затрат,

$Y_{дз}^0$ и $Y_{дз}^1$ - удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотных средств в базисном и отчетном периоде.

Оценка влияния на оборачиваемость оборотных средств удельного веса в их структуре денежных средств проведена с применением формулы 10.

$$\Delta O_{oc}^{yдс} = (Y_{дс}^1 - Y_{дс}^0) * \mathcal{E}_{дс}^1 \quad (10)$$

где $\Delta O_{oc}^{yдс}$ - влияние на оборачиваемость оборотных средств изменения доли в их структуре денежных средств,

$Y_{дс}^0$ и $Y_{дс}^1$ - удельный вес денежных средств в структуре оборотных средств в базисном и отчетном периоде.

Денежные средства являются самой ликвидной частью оборотных активов, поэтому нахождение оптимальных значений этого показателя является необходимой предпосылкой обеспечения устойчивого финансового положения организации.

Суммарное воздействие структуры оборотных средств на обобщающий показатель их оборачиваемости может быть измерено при помощи формулы 11:

$$\Delta O_{oc}^{yi} = \Delta O_{oc}^{y33} + \Delta O_{oc}^{yдз} + \Delta O_{oc}^{yдс} \quad (11)$$

где ΔO_{oc}^{yi} – обобщающий показатель воздействия изменений в структуре оборотных средств на их оборачиваемость.

Суммарное воздействие факторов изменения использования и структуры оборотных средств на обобщающий показатель оборачиваемости может быть оценено при помощи формулы 12.

$$\Delta O_{oc}^{yi} = \Delta O_{oc}^{y3} + \Delta O_{oc}^{y3} + \Delta O_{oc}^{y3} \quad (12),$$

где ΔO_{oc}^{yi} – обобщающий показатель воздействия изменений в структуре оборотных средств на их оборачиваемость.

Суммарное воздействие факторов изменения использования и структуры оборотных средств на обобщающий показатель оборачиваемости может быть оценено при помощи формулы 13.

$$\Delta O_{oc} = \Delta O_{oc}^{ni} + \Delta O_{oc}^{yi} \quad (13),$$

где ΔO_{oc} – приращение оборачиваемости оборотных средств.

Применение индексного метода допускает возможность подобного рода расхождений. Они объясняются наличием так называемого нераспределенного остатка, вызванного суммарным воздействием анализируемых факторов. Нераспределенный остаток либо пропорционально относится на полученные в ходе исследования параметры, либо выделяется в самостоятельный фактор – прочие причины. Нами предлагается использовать именно этот подход - ΔO_{oc}^{np} .

Формула 13 приобретает вид :

$$\Delta O_{oc} = \Delta O_{oc}^{ni} + \Delta O_{oc}^{yi} + \Delta O_{oc}^{np}.$$

Ожидается, что реализация предлагаемых мер по совершенствованию методических подходов к организации анализа использования оборотных средств и управлением позволит не только давать объективную оценку их состояния и тенденций изменения, но и позволит вскрывать резервы, разрабатывать обоснованные мероприятия по повышению эффективности.

1. Закон Республики Беларусь от 13.07.2012 № 415–З «Об экономической несостоятельности (банкротстве)». Закон Республики Беларусь от 13.07.2012 № 415–З/ Нац.центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
2. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011 № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования». Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011, № 1672/ Нац.центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2011.
3. Об утверждении правил по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов: Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 31.08.2005г. №158 (в редакции Постановления Министерства экономики Республики Беларусь от 29.02.2012 № 15)/ Нац.центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2012.
4. Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: Постановление Министерства финансов, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011г. №140/206 (в редакции Постановления Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 7.06.2013 г. №40/41)/ Нац.центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2011.
5. Постановление МФ №102 от 30.09.2011 Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов).
6. Постановление Министерства экономики Республики Беларусь 30 октября 2006 г. №186 "Об утверждении рекомендаций по разработке прогнозов развития коммерческих организаций на пять лет и рекомендаций по разработке бизнес-планов развития коммерческих организаций на год" (в ред. постановлений Министерства экономики от 30.10.2007 № 190, и от 21.11.2012 №99).
7. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебное пособие / В.И. Стражев [и др.]; под ред. В.И. Стражева, Л.А. Богдановской. – 7-е изд., испр. – Минск: Выш. шк., 2008. – 527 с.
8. Ковалев, В.В. Управление финансовой структурой фирмы / В.В. Ковалев. – М. ТК Велби, Изд-во «Проспект», 2009. – 256 с.
9. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 1024 с.
10. Отраслевые финансы: учеб. пособие / Г.Е. Кобринский [и др.]; под общ. ред. Г.Е. Кобринского – Минск: БГЭУ, 2012. – 211 с.
11. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ООО «Новое знание», 2011. – 651с.