

Часто этому способствует и государство. Последний пример из этой области - это повышение тарифов на услуги ЖКХ и транспорта. Последствия этого шага легко предвидеть, так как они будут такими же как и ранее: качество услуг транспорта и ЖКХ не улучшится, а через непродолжительное время поднимутся и остальные потребительские цены, далее грянет очередное повышение МЗП, за ним новый виток инфляции и т.д.

В конкретных условиях Республики Беларусь сферу ЖКО следует срочно перевести на условия нормально хозрасчета и отменить все льготы ее работникам (типа бесплатного жилья). То же самое нужно сделать и с другими сферами, где дотации являются следствием их плохой работы. В противном случае экономику и далее ожидает инвестиционный голод и очень скучная для рядового потребителя и пенсионера гонка зарплаты и пенсии за недостижимыми ценами.

УДК 658.153

С.Д. Суц, И.М. Бабуц

УПРАВЛЕНИЕ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ МАШИНОСТРОИТЕЛЬНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

*Белорусский национальный технический университет
Минск, Беларусь*

В рамках задачи управления оборотными средствами предприятия на данном этапе исследования рассмотрим ряд подзадач: управление запасами; оптимизация оборотных средств, находящихся в незавершенном производстве; управление дебиторской задолженностью.

Управление запасами включает контроль за состоянием запасов сырья, материалов, комплектующих изделий и принятие решений, нацеленных на экономию времени и средств за счет минимизации затрат по содержанию запасов, необходимых для своевременного выполнения производственной программы.

Цель управления запасами – это обеспечение бесперебойного производства продукции в нужном количестве и в установленные сроки, и достижение на основе этого полной реализации выпуска при минимальных расходах на содержание запасов.

Эффективное управление производственными запасами позволяет:

- уменьшить производственные потери из-за дефицита материалов;
- ускорить оборачиваемость этой категории оборотных средств;
- свести к минимуму излишки производственных запасов, которые увеличивают стоимость операций и «замораживают» дефицитные денежные средства;
- снизить риск старения и порчи товаров;

- снизить затраты на хранение производственных запасов.

В рамках решения задачи управления запасами используются следующие методы:

- метод красной линии [2];
- метод ABC контроля производственных запасов [1, 2];
- модель оптимального размера заказа [1, 3];
- метод «точно-в-срок» (от англ. “just-in-time”-JIT).

Метод красной линии. В данном случае красная линия обозначает точку заказа, т.е. уровень товарно-материальных запасов, при котором предприятие делает новый заказ на поставку сырья, материалов, комплектующих изделий. Точка заказа должна проходить на таком уровне, который по времени позволит получить новую поставку до израсходования текущих запасов.

Данный метод является одним из простейших приемов управления товарно-материальными запасами. Однако он имеет существенные недостатки: применение возможно только в отношении тех запасов, которые хранятся и потребляются в одном месте; точка заказа может нереалистично отражать ожидаемый расход, объем резервных запасов или же время, необходимое для размещения и получения заказа.

Метод ABC контроля используется для того, чтобы рассматривать каждый вид запасов с точки зрения его значимости. Согласно этому методу запасы сырья и материалов делятся на 3 категории по степени важности отдельных видов в зависимости от выбранного критерия:

- Категория А включает ограниченное количество наиболее ценных видов ресурсов, которые требуют постоянного и скрупулезного учета и контроля (возможно даже ежедневного). Для этих ресурсов обязателен расчет оптимального размера заказа;
- Категория В составлена из тех видов товарно-материальных запасов (ТМЗ), которые имеют меньшую значимость в обеспечении бесперебойного процесса производства и в формировании конечных финансовых результатов; для ТМЗ этой категории, как и категории А, приемлемы методики определения оптимального размера заказа;
- Категория С включает все остальные виды товарно-материальных запасов, не играющих значимой роли в формировании конечных финансовых результатов, закупаемых обычно в большом количестве.

Классификация запасов сырья, материалов, комплектующих изделий на категории позволяет сосредоточиться на контроле только за наиболее важными видами (категории А и В) и тем самым сэкономить время, ресурсы и повысить эффективность управления.

В качестве критерия, по которому запасы делятся на 3 категории, авторы предлагают следующие показатели: степень использования материала за конкретный период; время, необходимое для пополнения запасов этого материала; затраты (потери), связанные с его отсутствием на складе; возможность замены [4]; стоимость товарно-материальных ценностей, объем и частота их расходования [1], удельная стоимость и др.

Основная проблема применения ABC-метода связана с выбором критерия классификации запасов. В качестве такого критерия необходимо применять комплексный (интегральный) показатель, учитывающий несколько факторов.

Модель оптимального размера заказа получила широкое применение из-за математической простоты и довольно точных результатов расчетов. Целью расчета оптимального объема поставки материала является определение такой величины однократной поставки материала на предприятие, которая обеспечила бы минимальные расходы на годовую потребность в материалах данного наименования.

Формула определения оптимального размера заказа и модель, основанная на этой формуле, известна под названием Economic order quantity – EOQ. В литературе модель предлагается в различных интерпретациях и имеет четыре входных параметра (годовая потребность в материалах, цена единица материала, затраты на выполнение заказа и на хранение единица материала).

В предлагаемых моделях не учитываются вмененные затраты, представляющие собой недополученный предприятием доход (прибыль) от «замораживания» оборотных средств в складском запасе материалов. Учет вмененных затрат предполагает следующая модель.

В результате определяется такая величина однократной поставки материала, чтобы обеспечить минимум суммарных затрат предприятия, связанных с потреблением этого вида материала.

Оптимальный объем поставки материала определяется по формуле:

$$X = \sqrt{\frac{200G \cdot Z_{\text{оф1}}}{C(l + Z)}}$$

где X – величина искомой однократной поставки, т;

G_M – годовая потребность в материалах данного наименования, т;

C – цена единицы материала данного наименования, руб./т.;

$Z_{\text{оф1}}$ – затраты, связанные с оформлением заказа, руб.;

l – затраты на хранение, в процентах от стоимости среднего текущего запаса;

Z – вменение затрат, в процентах от величины текущего складского запаса.

Метод «точно-в-срок» (JIT), его также называют методом нулевого запаса или методом производства при непрерывном снабжении, состоит в том, что предприятие

должно хранить минимальный запас, а поставщики должны быть в состоянии поставлять ему «точно-в-срок» необходимые для производства материалы.

Эффективное управление запасами, согласно методу JIT, заключается в их минимизации, а идеальным вариантом считается полное отсутствие запасов. В модели оптимального размера заказа оптимальными запасами считаются такие, при которых затраты на движение товарно-сырьевого потока, содержание запасов и вмененные затраты будут минимальными.

Метод JIT позволяет высвободить оборотные средства. Применение данного метода на машиностроительных предприятиях ограничено по ряду причин: нестабильность в работе поставщиков материалов, их отдаленность, масштаб производства и др.

Оптимизация оборотных средств, находящихся в незавершенном производстве, зависит от следующих факторов: объем производства; себестоимость продукции; длительность производственного цикла; темпов нарастания затрат в процессе производства.

На машиностроительных предприятиях основным фактором повышения эффективности использования оборотных средств, находящихся в незавершенном производстве, является длительность производственного цикла. Для его сокращения необходимо совершенствование организации производства.

Наряду с совершенствованием производственного процесса, необходимо осуществлять нормирование оборотных средств для обеспечения непрерывности и бесперебойности процесса производства и реализации продукции, выявления и использования внутрихозяйственных резервов.

В настоящее время предприятиям предоставлено право самостоятельно рассчитывать нормативы оборотных средств. При этом могут использоваться три метода: прямого счета; аналитический; коэффициентный.

При определении норматива оборотных средств в незавершенном производстве необходимо использовать метод прямого счета, как самый точный и учитывающий изменения в организации производства.

Норматив оборотных средств для образования незавершенного производства необходимо рассчитывать по каждой единице продукции. Однако это не всегда представляется возможным. В реальных условиях на машиностроительных предприятиях одновременно в производстве находится большое количество изделий, каждое из которых характеризуется своей величиной себестоимости, длительности производственного цикла, среднесуточным выпуском.

Если количество изделий, обрабатываемых в незавершенном производстве, очень значительно и длительность производственного цикла в днях по разным изделиям имеет существенное различие, следует объединять продукцию в группы, а затем на

их основе определяется средневзвешенный показатель. Его величина рассчитывается исходя из доли отдельных видов или групп изделий в общем объеме выпускаемой продукции по плановой себестоимости.

Расчитанный на основе средних величин норматив оборотных средств для образования незавершенного производства будет отличаться от суммы нормативов по каждой единице продукции. Поэтому расчеты с использованием средних величин целесообразны только в том случае, когда обеспечивается необходимая точность. Для многономенклатурного производства точность расчетов можно повысить, определяя норматив оборотных средств для каждой группы изделий в отдельности. Разбиение на группы необходимо производить до тех пор, пока не будет достигнута необходимая точность.

Нормирование обеспечивает оптимальную потребность в оборотных средствах, т.к. занижение ее величины приводит к финансовым затруднениям, а избыток средств ослабляет режим экономии и позволяет предприятиям использовать средства не по назначению, сопровождается созданием излишних запасов сырья материалов.

Управление дебиторской задолженностью. В отличие от производственных запасов и незавершенного производства, которые достаточно статичны, не могут быть резко изменены, поскольку в значительной степени определяются сутью технологического процесса, дебиторская задолженность представляет собой динамичный элемент оборотных средств, существенно зависящий от принятой на предприятии политики в отношении покупателей продукции. Поскольку дебиторская задолженность представляет собой «омертвление» оборотных средств, управление этим видом активов может значительно сократить финансовый цикл оборота оборотных средств.

Управление дебиторской задолженностью включает:

- анализ и ранжирование дебиторов в зависимости от объемов закупок, истории кредитных отношений и предлагаемых условий оплаты;
- оценку реальной стоимости существующей дебиторской задолженности;
- определение политики условий расчетов за продукцию (предоставление скидок при досрочной оплате);
- контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности;
- оценка и реализация факторинга и др.

Одним из основных приемов управления дебиторской задолженностью является применение скидок при досрочной оплате. Для предоставления покупателям скидок за ускорение расчетов (сокращение сроков погашения дебиторской задолженности) разрабатывается система, согласно которой определяется максимальная величина скидки, исходя из того, на сколько сокращается срок погашения дебиторской задолженности.

Для этого изначально определяется текущая стоимость дебиторской задолженности исходя из существующих сроков ее погашения. Определение реальной стоимости дебиторской задолженности осуществляется с помощью приема дисконтирования. Это связано с тем, что поскольку дебиторская задолженность превратится в денежные средства по прошествии некоторого, иногда значительного промежутка времени, ее текущая оценка не может быть равна сумме, причитающейся к получению по договору, т. е. ее балансовой стоимости. Следовательно, для установления величины текущей стоимости тех денежных средств, которые будут получены в погашение существующей дебиторской задолженности, необходимо продисконтировать их с учетом определенной ставки дисконтирования. Ставку дисконтирования возможно определить используя формулу дискретного или непрерывного начисления процентов.

Размер скидки при досрочном погашении дебиторской задолженности определяется исходя из выбранной ставки дисконтирования и величины, на которую сокращается срок погашения дебиторской задолженности.

Приведенные методы и приемы управления элементами оборотных средств способствуют ускорению их оборачиваемости, обеспечению непрерывности процесса производства и реализации продукции. В результате достигается основная цель предприятия: максимизация прибыли при приемлемом уровне ликвидности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Бланк И.А. Управление активами. – Киев: «Ника-Центр», 2000 – 656с.
2. Колб Роберт В., Родригес Риккардо Дж. Финансовый менеджмент. - М.: Финпресс, 2001. - 496с.
3. Финансы / Под ред. В.В.Ковалева. – М.: ПБОЮЛ М.А.Захаров, 2001. – 640с.
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалт. учет, 2002. – 525с.