

**С.В. КАЛЕДИН**



*analysis*

**Лекция в слайдах  
«Анализ эффективности  
использования  
оборотных средств»**

Сергей Каледин

**Лекция в слайдах «Анализ  
эффективности использования  
оборотных средств»**

«Автор»

2023

## **Каледин С.**

Лекция в слайдах «Анализ эффективности использования оборотных средств» / С. Каледин — «Автор», 2023

Вниманию читателя предложен лекционный материал «Анализ эффективности использования оборотных средств» учебной дисциплины «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия». Уровень высшего образования «Бакалавриат», направление 38.03.01 «Экономика», 38.03.02. «Менеджмент», 38.05.01. «Экономическая безопасность». Направленность (профиль) – «Бухгалтерский учет на предприятии (организации)», «Антикризисное управление», «Экономика и управление на предприятии», «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности». Присваиваемая квалификация (степень) – «Бакалавр». Форма обучения: очная, заочная. Работа будет интересна профессорско-преподавательскому составу высших учебных заведений, студентам, специалистам.

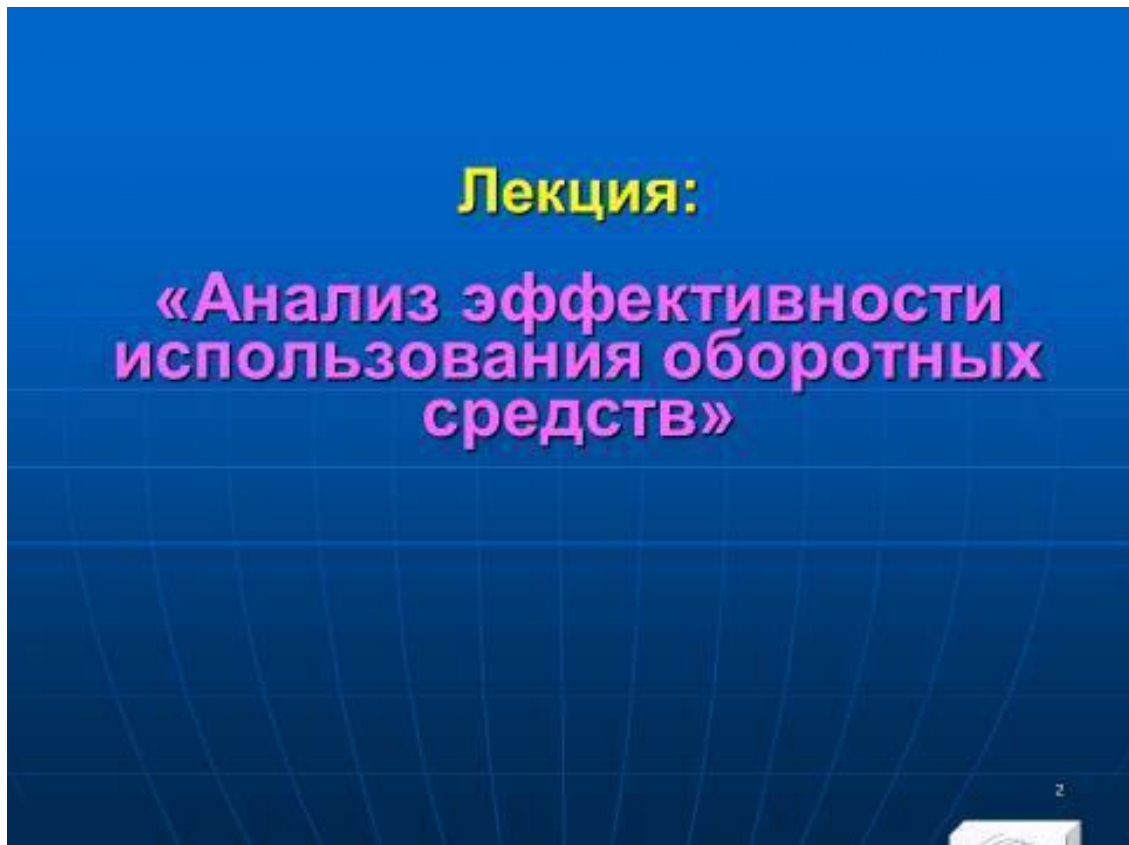
© Каледин С., 2023

© Автор, 2023

## Содержание

Оборотные активы предприятия	14
Конец ознакомительного фрагмента.	15

**Сергей Каледин**  
**Лекция в слайдах «Анализ эффективности**  
**использования оборотных средств»**



## Оборачиваемость оборотных средств

**Главным показателем использования оборотных средств служит их оборачиваемость.**

Оборотные средства предприятия переходят из одной стадии в другую, совершая кругооборот:

денежные средства → производственные запасы → производство → готовая продукция → денежные средства.

3

## Оборачиваемость оборотных средств

Переход оборотных средств предприятия из одной стадии в другую называется **оборачиваемостью**.

Время, в течение которого оборотные средства проходят все стадии кругооборота, составляет **период оборота оборотных средств**.

4



## Коэффициент оборачиваемости:

$$K_{об.} = \frac{N_p}{K_{сред.}}$$

Где:

$N_p$  — объем реализованной продукции за данный период;

$K_{сред.}$  — среднегодовая сумма оборотных средств в периоде.

5

## Коэффициент оборачиваемости:

может быть **нормативным, плановым, фактическим.**

Сопоставление плановой и фактической оборачиваемости позволяет оценить динамику оборачиваемости.

**Главным преимуществом ускорения оборачиваемости** является *высвобождение части оборотных средств из оборота.*

6

## **Длительность оборота в днях - это другой показатель оборачиваемости**

$$T_{об.} = \frac{S_{кал.}}{K_{об.}}$$

Где:

$T_{об.}$  — длительность одного оборота в днях;

$S_{кал.}$  — количество календарных дней в году;

$K_{об.}$  — коэффициент оборачиваемости.

7

Все эти показатели характеризуют соотношение между объемом реализуемой продукции за определенный период времени и средней суммой функционирующих в обороте предприятия собственных оборотных средств.

**Оборачиваемость оборотных средств — один из важнейших качественных показателей работы предприятия.**

8



**Экономическое значение ускорения оборачиваемости оборотных средств** — состоит в том, что:

**А)** предприятие может произвести и реализовать с меньшими по объему оборотными средствами тот же самый объем продукции;

Или

**Б)** теми же средствами выпустить больше продукции. Средства, высвобождаемые в результате ускорения оборачиваемости, могут быть использованы для повышения темпов расширенного воспроизводства.

9

## **Коэффициент загрузки оборотных средств**

— это **показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости.**

Он характеризует величину оборотных средств, приходящихся на единицу (1 руб., 1 тыс. руб., 1 млн. руб.) реализованной продукции

10

## Коэффициент загрузки оборотных средств

$$K_{\text{загр.}} = \frac{N_{\text{об.средств}}}{N_{\text{реализ.прод}}} \times 100\%$$

Где:

$K_{\text{загр.}}$  — коэффициент загрузки;

$N_{\text{об.средств}}$  — объем оборотных средств, тыс. руб.;

$N_{\text{реализ.прод}}$  — объем реализованной продукции, тыс. руб.

11

## Инструменты в управлении оборотными средствами

В управлении оборотными средствами используются известные инструменты и методы, главные из которых:

- ✓ управление ликвидностью;
- ✓ управление дебиторской задолженностью;
- ✓ управление запасами товарно-материальных ценностей.

12



## Политика управления оборотными активами

предусматривает:

- 1) дифференциацию состава оборотных активов с позиции особенностей их финансирования;**
- 2) формирование принципов финансирования отдельных групп оборотных активов.**

13

**Дифференциация состава оборотных активов** с позиции особенностей их финансирования – это **разделение на:**

- а) постоянную потребность** в оборотных активах как минимальной суммы оборотного капитала на планируемый период;
- б) переменную или сезонную потребность** в оборотных средствах

14

**В формировании принципов финансирования отдельных групп оборотных активов различают:**

- а) консервативный подход (70 : 30);**
- б) умеренный подход (50 : 50);**
- в) агрессивный подход (30 : 70).**

15

**Практика использования оборотного капитала в российских условиях показывает, что замедление и недостаток оборотных средств связаны с управлением ликвидностью.**

16

**Управление оборотными активами является обязательным условием для платежеспособности предприятия.**

**Ликвидность оборотных активов влияет на недостаток оборотных средств, их замедление, увеличение дебиторской задолженности.**



## Оборотные активы предприятия

(строка 1200, форма №1 «Бухгалтерский баланс»)

**Производственные запасы** (строка 1210, форма №1 «Бухгалтерский баланс»)

*Производственные запасы* – это или товары, приобретенные для последующей реализации, или сырье и материалы, используемые для производства продукции.

*Производственные запасы*

запасы готовой продукции

сырье и материалы на складе

незавершенное производство

Для финансового менеджера запасы – это иммобилизованные средства, т.е. средства, отвлеченные из оборота. Без такой иммобилизации не обойтись, однако следует минимизировать косвенные потери. Для минимизации затрат на поддержание текущих запасов на должном уровне используется подход, основанный на понятии оптимальной партии заказа (поставки). В теории управления запасами разработаны специальные модели для определения объема одной партии заказа и частоты заказов. Целевой критерий таких моделей – минимизация суммарных затрат, связанных с текущими запасами.

**Дебиторская задолженность** (строка 1230, форма №1 «Бухгалтерский баланс»).

*Дебиторская задолженность* (ДЗ) – суммы, которые покупатели должны предприятию. Она возникает во время реализации продукции в кредит и превращается в денежные средства по истечению определенного срока по мере оплаты товаров. Все предприятия стремятся реализовать продукцию с немедленной оплатой. Это не всегда получается из-за того, что под влиянием конкуренции часто приходится соглашаться на отсрочку платежа. Реализация с отсрочкой увеличивает объем реализации.

**Финансовые вложения** (строка 1240, форма №1 «Бухгалтерский баланс»)

*К финансовым вложениям относятся:*

государственные и муниципальные ценные бумаги;

ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определена (облигации, векселя);

## **Конец ознакомительного фрагмента.**

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.