

Определение потребности в оборотном капитале

гр. 7632-до
Бессольцева Анна

Оборотный капитал представляет собой мобильные (оборотные) активы, возобновляемые с определенной регулярностью и обеспечивающие непрерывность текущей (операционной) деятельности предприятия.

Факторы:

- продолжительность производственного цикла;
- сложившаяся практика оплаты счетов поставщиков и потребителей;
- планируемые запасы сырья, материалов, ГП и т.д.

Для поддержания ликвидности предприятие должно иметь высокий уровень оборотного капитала, а для повышения доходности предприятие должно снижать запасы оборотных средств, чтобы не допустить наличия неиспользуемых текущих активов.

Определение потребности в оборотном капитале важно для всех предприятий. Оно вызывается необходимостью оптимизации размеров оборотного капитала.

В расчете потребности в оборотном капитале существенную роль играет минимальное число дней запаса. Минимальное число дней запаса соответствующего элемента рассчитывается по нормам, задается из практики или экспертным путем.

Число годовых оборотов соответствующего вида запасов:

$$П_j = 360 / ДН_j$$

где $П_j$ - число оборотов j -го вида запасов;

$ДН_j$ - минимальное число дней запасов j -го вида.

Потребность в оборотном капитале можно определить, используя данные отчета и движения денежных средств.

Методы определения потребности в оборотном капитале

Важнейшим принципом эффективного управления оборотными средствами является их **нормирование**, в ходе которого рассчитывается необходимая постоянно минимальная сумма средств, обеспечивающая предприятию устойчивое финансовое положение.

При нормировании оборотных средств предприятие может использовать один из следующих методов определения оптимальной потребности в оборотных средствах:

- статистико-аналитический метод,
- коэффициентный метод,
- метод прямого счета.

Статистико-аналитический метод

● предполагает определение потребности в оборотных средствах на основе их среднефактических остатков с учетом изменения объема производства.

Потребность в оборотных средствах:

$$\text{Об}_{\text{П}} = \text{Об}_{\text{Б}} \cdot \frac{V_{\text{П}}}{V_{\text{Б}}},$$

где $\text{Об}_{\text{П}}$ – оборотные средства планируемого производства;

$\text{Об}_{\text{Б}}$ – среднефактические остатки оборотных средств базового периода;

$V_{\text{П}}$ – объем производства в планируемом периоде;

$V_{\text{Б}}$ – объем производства в базовом периоде.

Статистико-аналитический метод

предполагает учет различных факторов, влияющих на организацию и формирование оборотных средств, и используется в тех случаях, когда не предполагаются существенные изменения в условиях работы предприятия и когда средства, вложенные в материальные ценности и запасы, занимают большой удельный вес.

Коэффициентный метод

основан на определении нового норматива на базе имеющегося с учетом поправок на планируемое изменение объемов производства и сбыта продукции, а также на ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Предполагается разделение оборотных активов на три группы:

- I. оборотные активы, потребность в которых зависит от объемов производства (сырье, основные материалы, топливо, готовая продукция, комплектующие изделия и т.д.) (**У.пер.Об**);
- II. оборотные активы, потребность в которых не находится в прямой зависимости от объемов производства (запасные части, энергия и топливо для содержания основных средств и т.д.) (**У.пос.Об**);
- III. оборотные активы, потребность в которых определяется по особому расчету (расходы будущих периодов) (**Об_{о.с}**).

Коэффициентный метод

- I. По первой группе потребность в оборотных средствах в планируемом периоде ($У.пер.Об_{п}$) определяется исходя из размеров в базисном периоде ($У.пер.Об_{б}$) и темпов роста объемов производства в планируемом периоде:
- II. По второй группе потребность в оборотных средствах планируется на уровне их среднефактических остатков за несколько периодов ($У.пос.Об$).
- III. По третьей группе потребность в оборотных средствах определяется с учетом особенностей каждого элемента (расходы будущих периодов $Об_{о.с.п}$).

Тогда потребность в оборотных средствах в планируемом периоде:

$$Об_{п} = У.пер.Об_{б} \cdot \frac{V_{п}}{V_{б}} + У.пос.Об + Об_{о.с.п}$$

Метод прямого счета

является наиболее точным, обоснованным, но вместе с тем довольно трудоемким. Он основан на определении научно-обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и норматива оборотных средств, т. е. стоимостного выражения запаса, который рассчитывается по каждому элементу (частные нормативы) и в целом по нормируемым оборотным средствам (совокупный норматив).

Этот метод является основным и наиболее распространенным и используемым на предприятиях методом определения плановой потребности в оборотных средствах.

Метод прямого счета

Процесс нормирования включает:

- 1) разработку норм запаса по отдельным видам товарно-материальных ценностей всех элементов нормируемых оборотных средств, *а именно по:*

производственным запасам; незавершенному производству; полуфабрикатам собственного изготовления; расходам будущих периодов; запасам готовой продукции на складе предприятия;

- 2) определение частных нормативов по каждому элементу оборотных средств путем умножения нормы на однодневную потребность по соответствующей статье оборотных средств;

- 3) расчет совокупного норматива оборотных средств – сумму частных нормативов.

Метод прямого счета

Норма запаса в днях по отд. видам сырья и мат-в состоит из:

- 1) времени нахождения оплаченного сырья и материалов в пути (транспортный запас);
- 2) времени на приемку, разгрузку, сортировку и складирование поступившего сырья и материалов (разгрузочный запас);
- 3) времени пребывания сырья и материалов на складе (текущий запас);
- 4) гарантийного (страхового) запаса – для обеспечения непрерывности производственного процесса при возникновении перебоев в снабжении;
- 5) времени подготовки к производству (технологический запас).

Общая Норма Запаса Оборотных Средств по кажд. виду сырья и материалов = (1) + (2) + (3) + (4) + (5)

Метод прямого счета

Этот метод предполагает наличие след. исходной информации:

Номер шага

Продолжительность (в годах или долях года)

Статьи

1. Объем производства, **V** (шт.)
2. Среднесуточный выпуск продукции, **V_{сс}**
(стр.1/ продолжительность шага в календарных днях)
3. Стоимость сырья, материалов, комплектующих изделий на единицу продукции, **С_м** (руб.)
4. Норма запаса сырья, материалов, комплектующих изделий, **Нз.м** (в календарных днях)

Метод прямого счета

5. Производств. себестоимость единицы продукции, **S_{пр}** (руб.)
6. Длительность производств. цикла, **T_ц** (в календарных днях)
7. Коэффициент нарастания затрат, **K_{н.з.}** (определяется по статистическим данным п/п, производящих подобную продукцию. При отсутствии статист. данных рассчитывается по формуле:

$$K_{н.з.} = \frac{C_M}{S_{ПР}} + \frac{1 - \frac{C_M}{S_{ПР}}}{2}$$

8. Норма запаса готовой продукции, **Нз.г.п** (в календарных днях)

Потребность в оборотных средствах по шагам расчета (**Об**) опре-ся как сумма активов нормируемой части оборотных средств:

$$Об = A1 + A2 + A3.$$

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!