

НАПРАВЛЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ТОРГОВЫМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ ДОНЕЦКОЙ ОБЛАСТИ

Оборотные средства занимают весомый удельный вес в структуре имущества предприятия, а также имеют большое значение для осуществления его хозяйственной деятельности. Прежде всего, они обеспечивают непрерывность и эффективность текущей деятельности предприятия, что предполагает необходимость инвестиций в оборотные средства для получения прибыли. Реформирование экономики Украины вносит существенные изменения в процесс кругооборота оборотных средств, а также в механизмы управления ими.

Особое значение оборотные средства имеют в торговле, т.к. за счет быстрой оборачиваемости они обеспечивают непрерывность деятельности торговых предприятий и получение ими прибыли в короткие сроки. На современном этапе экономического развития у большинства торговых предприятий наблюдается дефицит оборотных средств. Основными причинами такого явления стали особенности реформирования экономики и отсутствие на предприятиях эффективной системы управления оборотными средствами.

Недостаточная обеспеченность торговых предприятий оборотными средствами, изменение условий формирования и замедление скорости их обращения существенно отражается на эффективности деятельности предприятия и сопровождается низким уровнем их использования. Рассмотренные аспекты определяют комплекс экономических проблем развития деятельности субъектов хозяйствования и украинской экономики в целом. Поэтому использование оборотных средств, как фактора увеличения эффективной деятельности предприятия, приобретает все большее значение и обуславливает актуальность исследования как на микро-, так и макроуровнях экономики.

Вопросам исследования сущности оборотных средств, процессам их формирования и эффективного использования в различных секциях экономики посвящен ряд работ отечественных и зарубежных ученых и экономистов: В.А. Борух [1], Л.Г. Мельника [2], Р.Н. Моторина [3], И.А. Сикоры [4], Р.С. Сороки [5] и других.

Вместе с тем анализ исследований по рассматриваемой проблеме характеризует, что теоретические, методологические и практические вопросы функционирования оборотных средств торговых предприятий еще не полностью исследованы и систематизирова-

ны. Особое место в условиях реформирования национальной экономики отведено региональным аспектам усовершенствования процессов формирования и повышения эффективности использования оборотных средств торговых предприятий.

Целью данного исследования является статистический анализ состояния оборотных средств торговых предприятий и направления повышения эффективности их использования на территории Донецкой области.

Оборотные средства постоянно участвуют в обеспечении процесса производства и реализации продукции; одновременно находясь на всех стадиях кругооборота и изменяя натурально-вещественную форму, они обеспечивают непрерывную работу субъекта хозяйствования. Специфика торговых предприятий состоит в том, что во многом бесперебойность их деятельности и получение высокой прибыли обусловлены большим объемом, скоростью обращения и степенью отдачи оборотных средств. В современных условиях развития национальной экономики на процессы движения оборотных средств в значительной степени влияют такие факторы, как инфляция, неплатежи, высокие процентные ставки за кредиты, снижение объемов производства и потребительского спроса.

Для объективной оценки эффективности использования оборотных средств торговых предприятий целесообразным представляется изучение показателей оборачиваемости. Анализируя деятельность торговых предприятий, следует определить коэффициенты оборачиваемости и закрепления средств, продолжительности одного оборота. Также для исследования деятельности субъекта хозяйствования в динамике важным является определение суммы высвободившихся (дополнительно вовлеченных) оборотных средств, индексов индивидуальных коэффициентов оборачиваемости и индексов средних коэффициентов оборачиваемости и закрепления.

На основании данных ф. №1 «Баланс» и ф. №2 «Отчет о финансовых результатах» по двум торговым предприятиям за 2005—2006 гг. проанализируем перечисленные показатели (табл. 1).

Разработка и реализации направлений повышения эффективности использования оборотных средств торговыми предприятиями основаны на анализе:

— скорости обращения (показатель длительности 1 оборота);

Таблица 1

Данные финансовой отчетности торговых предприятий Донецкой области за 2005—2006 гг.

Показатели	Предшествующий год (2005г.)		Отчетный год (2006г.)	
	Предприятие 1	Предприятие 2	Предприятие 1	Предприятие 2
А	1	2	3	4
Выручка от реализации в действующих ценах предприятия (ВР), тыс. грн.	56000	21100	56728	21941
Удельный вес в общем объеме (доля),%	72,6	27,4	72,1	27,9
Средний остаток оборотных средств (\bar{C}), тыс. грн.	7348	3732	4862	3640
Удельный вес в общем объеме (доля),%	66,3	33,7	57,2	42,8

— количества оборотов за период (коэффициент оборачиваемости);

— объемов оборотных средств, необходимых для производства (реализации) 1 гривны продукции (коэффициент закрепления).

Оценим продолжительность одного оборота оборотных средств (в днях) по каждому предприятию за каждый год и ее динамику.

По первому предприятию:

$$Доб_1 = \frac{\bar{C}_1 * Д}{ВР_1} = \frac{4862 * 360}{56728} = \frac{1750320}{56728} = 30,9;$$

$$Доб_0 = \frac{\bar{C}_0 * Д}{ВР_0} = \frac{7348 * 360}{56000} = \frac{2645280}{56000} = 47,2.$$

Таким образом, оборотные средства первого торгового предприятия совершали один оборот в 2006г. за 30,9 дней, а в 2005г. — за 47,2 дня, т. е. в 2006г. по сравнению с 2005г. наблюдается снижение продолжительности одного оборота на 16,3 дня или на 34,5% ($30,9/47,2=0,655$ или 65,5%).

Аналогично выполняется анализ по второму предприятию, где $Доб_1 = 59,7$ дней, $Доб_0 = 63,7$ дней. Т. е., в 2006г. по сравнению с 2005г. продолжительность одного оборота сократилась на 4 дня или на 6,3% ($59,7/63,7=0,937$ или 93,7%). Наблюдается более интенсивное снижение продолжительности одного оборота на первом предприятии — 16,3 дня, при этом на втором — 4 дня.

Чем меньше длительность периода обращения или одного оборота оборотных средств, тем при прочих равных условиях, предприятию требуется меньше оборотных средств. Чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем лучше и эффективней

они используются. Таким образом, время оборота средств влияет на потребность в совокупных оборотных средствах. Сокращение этого времени — важнейшее направление финансового механизма управления, ведущее к повышению эффективности использования оборотных средств и увеличению их отдачи.

Расчеты подтверждают возможность первого предприятия на 12,3 дня быстрее реализовать продукцию, получить прибыль и начать следующий цикл (гр. 6—8 табл. 2).

Проанализируем коэффициенты оборачиваемости оборотных средств на предприятиях за каждый год. По первому предприятию:

$$Коб_1 = \frac{ВР_1}{\bar{C}_1} = \frac{56728}{4862} = 11,7 \text{ оборотов};$$

$$Коб_0 = \frac{ВР_0}{\bar{C}_0} = \frac{56000}{7348} = 7,6 \text{ оборотов}.$$

В отчетном году на первом предприятии оборотные средства совершали 11,7 оборотов, тогда как в предшествующем году — 7,6 оборотов. Т. е., в 2006г. по сравнению с 2005г. оборачиваемость оборотных средств первого торгового предприятия увеличилась на 53,9% ($i_{Коб} = 11,7/7,6=1,539$ или 153,9%).

Аналогично выполняется анализ и по второму предприятию, где $Коб_1 = 6,03$ оборотов, $Коб_0 = 5,7$ оборотов. В 2006г. по сравнению с 2005г. оборачиваемость оборотных средств второго торгового предприятия увеличилась на 5,8% ($i_{Коб} = 6,03/5,7=1,058$ или 105,8 %).

В 2006г. на каждом предприятии отдача с каждой гривны оборотных средств возросла по сравнению с 2005г. Снижение объемов оборотных средств (в 2006г. предприятия не прибегали к услугам банков) обусловило увеличение объемов реализованной продукции на каждую вложенную гривну оборотных

средств. При этом следует отметить ускорение роста оборачиваемости на первом предприятии почти в 1,5 раза по сравнению со вторым (гр. 1—3 табл. 2).

Для оценки динамики среднего коэффициента оборачиваемости по двум предприятиям вместе проанализируем индексы переменного, постоянного состава и структурных сдвигов:

$$I_{пер.сост.} = \frac{\overline{Коб}_1}{\overline{Коб}_0} = \frac{\sum Коб_1 * \overline{C}_1}{\sum \overline{C}_1} \div \frac{\sum Коб_0 * \overline{C}_0}{\sum \overline{C}_0};$$

$$I_{пер.сост.} = \frac{(11,7 \times 4862) + (6,03 \times 3640)}{4862 + 3640} \div \frac{(7,6 \times 7348) + (5,7 \times 3732)}{7348 + 3732} = \frac{78834,6}{8502} \div \frac{77117,2}{11080} = \frac{9,272}{6,960} = 1,332 \text{ или } 133,2 \%$$

$$I_{норм.сост.} = \frac{\overline{Коб}_{усл}}{\overline{Коб}} = \frac{\sum Коб_1 * \overline{C}_1}{\sum \overline{C}_1} \div \frac{\sum Коб_0 * \overline{C}_1}{\sum \overline{C}_1};$$

$$I_{норм.сост.} = 9,272 \div \frac{(7,6 \times 4862) + (5,7 \times 3640)}{4862 + 3640} = 9,272 \div \frac{57699,2}{8502} = \frac{9,272}{6,787} = 1,366 \text{ или } 136,6 \%$$

$$I_{смп.сов.} = \frac{\overline{Коб}_{усл}}{\overline{Коб}_0} = \frac{\sum Коб_0 * \overline{C}_1}{\sum \overline{C}_1} \div \frac{\sum Коб_0 * \overline{C}_0}{\sum \overline{C}_0} = \frac{6,787}{6,960} = 0,975 \text{ или } 97,5 \%$$

Следовательно, средняя оборачиваемость по двум предприятиям за счет изменения индивидуального коэффициента оборачиваемости и структуры средних остатков оборотных средств в отчетном году в сравнении с предшествующим увеличилась на 33,2% ($I_{пер.сост.}$), за счет изменения индивидуального коэффициента оборачиваемости — на 36,6% ($I_{норм.сост.}$), а за счет изменения структуры средних остатков оборотных средств снизилась на 2,5% ($I_{смп.сов.}$). При этом снижение средней оборачиваемости на 2,5% обусловлено увеличением в отчетном году доли второго предприятия с 33,7% до 42,8% (у него средние остатки оборотных средств ниже, чем у первого) в общем объеме остатков оборотных средств (табл. 1).

Коэффициент закрепления — это показатель, который рассчитывается обратно пропорционально коэффициенту оборачиваемости (гр. 4, 5 табл. 2). Наблюдается уменьшение оборотных средств, необходимых для реализации 1 гривны продукции (на первом предприятии на 30,8%: $0,09/0,13=0,692$ или 69,2%, на втором — на 58,6%: $0,17/0,18=0,944$ или 94,4%).

Динамику среднего коэффициента закрепления

по двум предприятиям вместе проанализируем с помощью индексов переменного, постоянного состава и структурных сдвигов:

$$I_{пер.сост.} = \frac{\overline{Кз}_1}{\overline{Кз}_0} = \frac{\sum Кз_1 * BP_1}{\sum BP_1} \div \frac{\sum Кз_0 * BP_0}{\sum BP_0};$$

$$I_{пер.сост.} = \frac{(0,0857 \times 56728) + (0,1659 \times 21941)}{56728 + 21941} \div \frac{(0,1312 \times 56000) + (0,1769 \times 21100)}{56000 + 21100} = \frac{8501,6}{78669} \div \frac{11079,8}{77100} = \frac{0,1081}{0,1437} = 0,752 \text{ или } 75,2 \%$$

$$I_{норм.сост.} = \frac{\overline{Кз}_{усл}}{\overline{Кз}} = \frac{\sum Кз_1 * BP_1}{\sum BP_1} \div \frac{\sum Кз_0 * BP_1}{\sum BP_1};$$

$$I_{норм.сост.} = 0,108 \div \frac{(0,1312 \times 56728) + (0,1769 \times 21941)}{56728 + 21941} = 0,108 \div \frac{11324,1}{78669} = \frac{0,1081}{0,1439} = 0,751 \text{ или } 75,1 \%$$

$$I_{смп.сов.} = \frac{\overline{Кз}_{усл}}{\overline{Кз}_0} = \frac{\sum Кз_0 * BP_1}{\sum BP_1} \div \frac{\sum Кз_0 * BP_0}{\sum BP_0} = \frac{0,1439}{0,1437} = 1,001 \text{ или } 100,1 \%$$

Анализ динамики среднего коэффициента закрепления по двум предприятиям вместе, характеризует, что средний коэффициент закрепления за счет изменения индивидуального коэффициента закрепления и структуры выручки от реализации продукции в отчетном году по сравнению с предшествующим снизился на 24,8% ($I_{пер.сост.}$), за счет изменения индивидуального коэффициента закрепления — на 24,9% ($I_{норм.сост.}$), за счет изменения структуры выручки от реализации продукции увеличился на 0,1%.

Тогда сумма высвободившихся (дополнительно вовлеченных) оборотных средств в результате изменения их оборачиваемости составит:

а) на первом предприятии:

$$C_e = \frac{(\overline{Доб}_1 - \overline{Доб}_0) * BP_1}{D} = \frac{(30,9 - 47,2) \times 56728}{360} = \frac{-924666,4}{360} = -2568,52 \text{ тыс. грн.}$$

б) на втором предприятии: $C_e = -243,79$ тыс. грн.

Таким образом, сумма высвободившихся оборотных средств в связи с ускорением их оборачиваемости на первом предприятии составила 2568,5 тыс. грн., а на втором предприятии — 243,8 тыс. грн. Эффект ускорения оборачиваемости выражается в сокра-

**Основные показатели эффективности использования оборотных средств
торговых предприятий Донецкой области, 2005—2006 гг.**

Торговые предприятия	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств		Индекс коэффициента оборачив., %	Коэффициент закрепления		Продолжит. одного оборота, дн.		Индекс коэффициента оборачив. в днях, %
	2005	2006		2005	2006	2005	2006	
А	1	2	3	4	5	6	7	8
Предприятие 1	7,6	11,70	153,9	0,13	0,09	47,2	30,9	65,5
Предприятие 2	5,7	6,03	105,8	0,18	0,17	63,7	59,7	93,7

щении потребности в оборотных средствах в связи с улучшением их использования и экономии, что влияет на прирост объемов производства и, как следствие, — на финансовые результаты.

Результаты расчета основных показателей эффективности использования оборотных средств торговых предприятий представим в табл. 2.

На основании проведенного анализа эффективности использования оборотных средств торговыми предприятиями Донецкой области можно сделать вывод о том, что первое предприятие более эффективно и рационально использует оборотные средства, чем второе предприятие. Это подтверждает рост коэффициента оборачиваемости, то есть увеличение скорости оборота, совершаемого оборотными средствами, и снижение коэффициента закрепления (уменьшение оборотных средств, необходимых для реализации 1 гривны предприятий). А также сумма высвободившихся оборотных средств в связи с ускорением их оборачиваемости на первом предприятии в 10,5 раз превышает сумму высвободившихся оборотных средств на втором предприятии. Однако, средняя оборачиваемость на предприятиях за счет изменения структуры средних остатков оборотных средств снизилась в отчетном периоде по сравнению с предшествующим.

Оценим деятельность торговых предприятий на основе метода суммирования рангов. Каждому из рассчитанных показателей предприятий присваивается место (ранг). Как видно из расчетов, по всем показателям у первого торгового предприятия первое место, то есть сумма рангов меньше, чем у второго. Таким образом, первое предприятие имеет высокий рейтинг по сравнению со вторым торговым предприятием.

Проведенное исследование подтверждает необходимость усовершенствования процессов формирования оборотных средств на микроуровне, одним из важнейших направлений которого является повышение эффективности использования оборотных средств.

Анализ эффективности использования оборотных средств торговыми предприятиями определил следующие направления ее повышения на уровне субъектов хозяйствования (микроуровень): увеличение объемов производства и реализации продукции; снижение длительности производственного цикла, издержек производства, незавершенного производства; улучшение снабжения сырьем и материалами; улучшение планирования оборотных средств.

Указанные направления приведут к ускорению оборачиваемости оборотных средств, а, значит, обеспечат торговым предприятиям области повышение прибыли, устойчивую ликвидность и платежеспособность, непрерывность кругооборота средств. Предложенные направления эффективного использования оборотных средств значительно улучшат финансовое состояние торговых предприятий Донецкой области.

Именно этим направлениям ускорения оборачиваемости оборотных средств и следует уделить внимание в дальнейших исследованиях.

Литература

1. **Борух В.О., Аляшкін Р.В.** Економічна статистика: Навч. посібник — К.: Ліра — К., 2006. — 318 с.
2. **Економіка підприємства:** Підручник/ За заг. ред. д.е.н., проф. Л.Г. Мельника. — Суми: ВТД «Університетська книга», 2004. — 648 с.
3. **Економічна статистика:** Навч. посібник / За наук. ред. д.е.н. Р.М. Моторіна. — К.: КНЕУ, 2005. — 362 с.
4. **Сікора І.А.** Проблемні аспекти гармонізації бухгалтерського обліку оборотних активів до вимог міжнародних стандартів // Бухгалтерський облік та аудит. — 2005. — № 4. — С. 36—43.
5. **Сорока Р.С.** Шляхи підвищення ефективності використання оборотного капіталу // Економіка: проблеми теорії та практики: Зб. наук. пр. — Вип. 190: У 4 т. — Т. IV. — Дніпропетровськ: ДНУ, 2004. — С. 1145—1154.