

5. Орлов А.Т. Техническое перевооружение фанерных предприятий – основа повышения качества продукции и объема ее производства // *Деревообрабатывающая промышленность*. – 2002, № 3. – С. 8–9.

6. Прохоров В.А. На фанерных заводах Финляндии // *Деревообрабатывающая промышленность*. – 1992, № 3. – С. 23–27.

УДК 336.663

Ю.С. Хилькевич, ассистент

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПЛАНИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

This article tells about main methods of planning of circulating assets.

Планирование – одна из основных функций управления, состоящая в разработке плана, включающего в себя расчет показателей производственной деятельности предприятия на определенный период, обоснование их уровня, а также определение путей, способов и средств их выполнения. Говоря о путях дальнейшего совершенствования планирования оборотных средств промышленности, нужно отметить следующие основные направления этой работы.

Успех в решении задач повышения эффективности в немалой степени зависит от того, каким образом будет обеспечена увязка планирования с экономическим механизмом реализации планов. Количественный уровень планирования определяется уровнем плановых показателей, а качественный – выбором способов и средств их выполнения. Речь идет об усилении нормативного метода планирования, формировании в плане системы экономических нормативов, которые обеспечили бы планомерное создание условий хозяйствования. *Система экономических нормативов призвана сыграть роль главного инструмента увязки планирования и механизма реализации плана.*

Определение параметров производственных и экономических нормативов в условиях перехода к рынку приобретает новое практическое значение, выдвигающее на первый план многовариантный анализ и экономическое обоснование принимаемых решений. Нормативы должны с максимально возможной полнотой учитывать условия производства, поставок, расчетов по задолженности и обеспечивать запланированное течение процесса производства, а также компенсировать факторы неопределенности. Задача состоит в том, чтобы разработать методологию планирования оборотных средств с использованием системы экономических нормативов, которая, согласуясь с теорией, в тоже время опиралась бы на накопленный в системе опыт, могла бы быть воспринята практикой планирования.

Задачей нормирования оборотных средств является установление их общей величины, необходимой для непрерывного функционирования предприятия. Для этого следует придерживаться некоторых условий.

1. Величина оборотных средств должна быть оптимальной, достаточной для закупки в нужном количестве сырья, материалов, топлива, а также должна обеспечить непрерывность производственного процесса.

2. При определении данной величины нужно учитывать время, необходимое на отвлечение средств (см. рисунок), оформление заказов, оплату счетов, хранение товарно-материальных ценностей, на хранение готовой продукции, оплату отгруженной продукции. Надо рассчитать оптимальный интервал, при котором минимизируются совокупные издержки производителя.

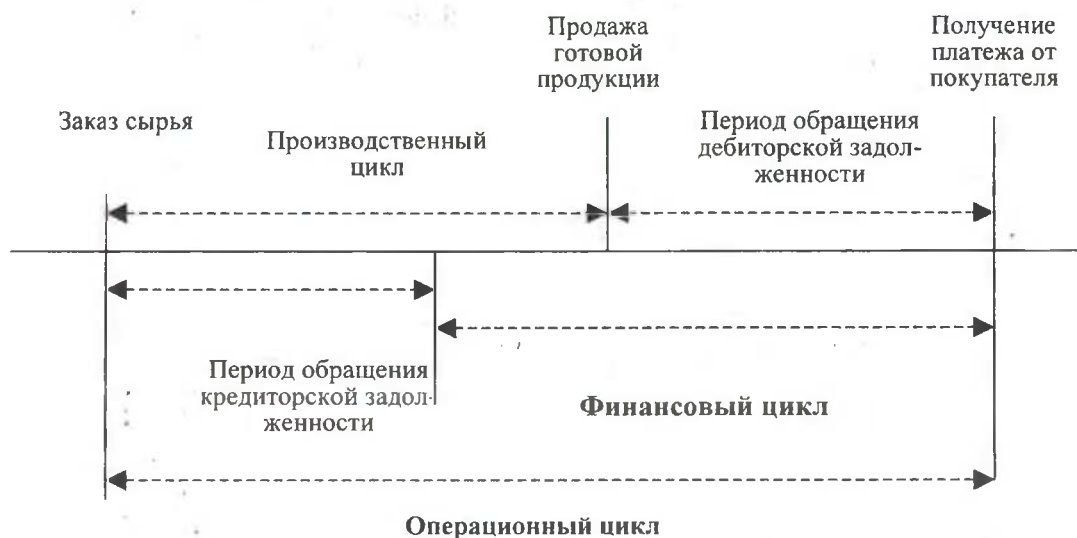


Рис. Этапы обращения оборотных средств

3. Балансовая увязка потребности в оборотных средствах с источниками их финансирования. Вопрос о планировании оборотных средств с экономической точки зрения – это вопрос не только о том, сколько нужно оборотных средств в том или ином периоде, но и о том, где их брать, т. е. о соответствии актива и пассива бухгалтерского баланса. Более того, это вопрос и о том, во что обойдется та или иная политика формирования оборотных средств.

Все используемые нормативы можно классифицировать по следующим группам:

постоянные нормативы (нормативы 1-го порядка) – такие нормативы, которые не изменяются на протяжении относительно длительных промежутков времени;

стабильные нормативы (нормативы 2-го порядка) – нормативы, для которых заданы стабильные правила изменения по прошествии установленного промежутка времени. Стабильность правил означает постоянство параметров, задающих закон изменения нормативов. Стабильные нормативы, изменение которых в рамках установленных правил допустимо в достаточно короткие промежутки времени, называются *гибкими*.

Вопрос о стабильности экономических нормативов тесно связан с проблемой универсальности, т. е. возможности использования единых нормативов для различных объектов. Ввиду наличия различий у последних и требований к экономической информации вряд ли допустимо применение при планировании оборотных средств единых нормативов 1-го порядка. Эту задачу реально можно решить применительно к оборотным средствам только при переходе к единым правилам изменения нормативов и использованию нормативов 2-го порядка.

Для того чтобы превратить в систему практически реализуемых правил обоснования нормативов, потребности в оборотных средствах и источниках их финансирования, теоретическая и методологическая базы планирования оборотных средств нуждаются в дальнейшем развитии и конкретизации. Необходимо, прежде всего, обогащение теоретической конструкции механизма планирования, приведение ее в соответствие с накопленными фактами хозяйственной жизни. Наибольшим недостатком прежней методики нормирования является то, что оно охватывает не все элементы оборотных средств предприятия, а только около 80% их суммы. К ненормируемым относятся денежные

средства, отгруженные товары и сданные работы, дебиторы и некоторые другие. Но ведь движение оборотных средств – единый, непрерывный, планомерный процесс. Он должен охватывать все элементы и стадии их движения – производительную, товарную, денежную. Прежняя методика нормирования не охватывала заключительную фазу кругооборота – процесс реализации продукции, превращение товарной формы в денежную. Например, норму оборотных средств для финансирования дебиторской задолженности можно рассчитать как средний интервал времени погашения дебиторской задолженности, а потребность в оборотных средствах для финансирования товарного кредита может определяться по следующей формуле:

$$O_{\text{сд}} = P_{\text{к}} \cdot H_{\text{д}}, \quad (1)$$

где $O_{\text{сд}}$ – средняя величина дебиторской задолженности, руб.; $P_{\text{к}}$ – среднедневной объем реализации продукции в кредит, руб.; $H_{\text{д}}$ – норматив дебиторской задолженности, дн.

Согласно прежней методике планирования оборотных средств, потребность в нормируемых средствах покрывалась собственными и приравненными к ним средствами, а ненормируемых – краткосрочными кредитами Госбанка, переходящей кредиторской задолженностью и другими привлеченными средствами. Под собственными понимались средства, выделяемые государством на формирование производственных оборотных фондов. С конца 80-х годов, с переходом к новым условиям хозяйствования и самофинансированию, предприятия самостоятельно распоряжаются собственными оборотными средствами, амортизационными отчислениями и чистой прибылью. Государство отказалось от финансирования оборотных активов, в результате норматив оборотных средств был исключен не только из бухгалтерского баланса, но и из поля зрения экономических служб предприятий.

Новые условия хозяйствования повлияли на порядок финансирования оборотных средств. Общая потребность в оборотных средствах финансируется в первую очередь за счет собственных и приравненных к ним средств (устойчивые пассивы) и при необходимости – за счет привлечения краткосрочных кредитов банка. Наиболее дешевые средства для финансирования оборотных средств – устойчивые пассивы. Это средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в его обороте. Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка. К ним относятся: минимальная переходящая из месяца в месяц задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие предстоящих расходов, минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (товары, услуги). Норма по данной категории источников оборотных средств должна определяться исходя из времени отсрочки платежей («период свободы»), а норматив – произведением периода свободы и среднедневной суммы образования задолженности по каждому виду платежа (поставщикам, в бюджет и т. д.).

Осуществляемый переход к автоматизированным системам управления в промышленности выдвигает задачу автоматизированного управления, в частности совершенствования планирования оборотных средств. Необходим более строгий и обоснованный подход к составлению самой методики планирования. Главное качественное изменение, касающееся практики планирования, состоит в том, что экономическое моделирование стало неотъемлемой частью хозяйственного механизма. В этих условиях открываются возможности для широкого применения в планировании экономико-математических методов и вычислительной техники.

На выбор модели планирования влияют различные факторы хозяйственной деятельности предприятия. Безусловно, самый важный фактор, определяющий вид модели – увязка средств с источниками их финансирования. Баланс как отчетная форма может быть описан различными балансовыми уравнениями, отражающими взаимосвязь между оборотными активами (ОА), собственными оборотными средствами (Е) и задолженностью сторонними контрагентами (L):

$$ОА = Е + L . \quad (2)$$

Следующий фактор хозяйственной деятельности предприятия, повлиявший на выбор модели, – использование экономических нормативов в целях взаимоувязки плана с механизмом реализации этого плана. Ошибочная практика нашего времени – отказ от нормирования оборотных средств – является одной из причин кризисного состояния платежно-расчетной дисциплины на предприятиях. В системе планирования экономические нормативы пока не завоевали ведущих позиций; преобладание сохраняется за индивидуальным планированием объемных показателей. Таковую ситуацию уместно характеризовать как отсутствие целостности, и поэтому она не может рассматриваться как приемлемая перспектива.

Использование нормативно-балансовой модели позволяет точнее представить процесс движения оборотных средств на всех его стадиях и, следовательно, более правильно рассчитывать его плановые характеристики.

ЛИТЕРАТУРА

1. Зеличенко И.З. Методика разработки нормативов оборотных средств на промышленном предприятии. – М.: Экономика, 1970. – 167 с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 378 с.
3. Финансовое моделирование. – СПб.: Питер, 2000. – 208 с.

УДК 330.332.01

Г.О. Коновальчик, доцент; М.В. Титова, аспирант

ИНВЕСТИЦИИ, ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ПРОЦЕССЫ КАК ОБЪЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ

The article dedicates to problem of investment management object selection. The objects traditionally using as managed subsystem of investment management were analyzed about their putting to the management affect under overall scientific management theory position.

За последние десять лет сформировался и продолжает развиваться новый вид экономической деятельности – инвестиционная деятельность. Вместе с ней появилось новое понятие – инвестиционное управление, точно определить которое несколькими словами сложно, хотя смысл его вполне ясен.

Инвестиционным управлением часто называют следующее:

- 1) управление инвестициями;
- 2) управление инвестиционной деятельностью;
- 3) управление инвестиционными процессами;
- 4) управление инвестиционными проектами.

Нетрудно заметить, что если подходить строго с позиций науки об управлении, то во всех перечисленных случаях мы имеем дело с различными объектами управления: