

3. В настоящее время основным источником инвестиций в отечественную экономику являются средства предприятий. Поэтому рост инвестиций в реальный сектор экономики наряду с увеличением норм амортизации может быть обеспечен за счет увеличения доли прибыли предприятий, используемой на накопление, что и предусматривается при проведении экспериментальных расчетов по модели. Увеличение доли прибыли, используемой на накопление, может быть обеспечено как методами прямого, так и косвенного регулирования деятельности субъектов хозяйствования: установление нормативов, обеспечение налоговых льгот, государственная финансовая поддержка.

4. Сокращение сроков освоения инвестиций посредством законодательного регулирования инвестиционной деятельности, обеспечения приоритета обновления основного капитала над его расширением.

5. Увеличение прямых государственных инвестиций в отрасли, выпускающие экспортную продукцию (химическая промышленность, машиностроение, промышленность строительных материалов, сельское хозяйство); отрасли, характеризующиеся потенциалом дальнейшего высокотехнологичного развития (машиностроение, связь). Стимулирование развития данных отраслей посредством расширения государственных закупок их продукции и др.

УДК 519.587

Л.А. Сюсюкина, доцент; Ю.С. Хилькевич, ассистент

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПЛАНИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ

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

Обращение к проблемам планирования оборотных средств не случайно. На сегодняшний день отечественные предприятия остро ощущают нехватку оборотных средств для финансирования текущей деятельности. Отчасти данное положение вызвано действием объективных факторов (инфляция, высокий уровень налогообложения). Однако, недооценивая возможности такого инструмента управления, как планирование, большинство руководителей перекладывают ответственность за неэффективное хозяйствование на неопределенность внешних условий. На большинстве предприятий отсутствует четкая политика в области планирования закупок и погашения задолженности. В результате появляется возможность проведения спекулятивных сделок, которые истощают оборотные средства предприятия.

Основной задачей планирования оборотных средств на предприятии является обеспечение воспроизводственного процесса соответствующими как по объему, так и по структуре финансовыми и материальными ресурсами, т.е. обеспечение постоянного соответствия имеющейся в хозяйстве суммы оборотных средств действительной потребности в них. При этом следует иметь в виду, что потребность эта не постоянна на протяжении планового периода и изменяется под влиянием различных причин.

Ослабление внимания к планированию оборотных средств проявилось задолго до начала рыночных преобразований (до 1991 г.). Произошло это по следующим причинам:

- государство отказалось от финансирования прироста оборотных активов за счет понижения свободного остатка прибыли, подлежащего взносу в бюджет;
- прекратилась связь между кредитованием запасов и затрат и величиной норматива собственных оборотных средств (имело место перекредитование хозяйства);

– чрезмерная усложненность и детализация методики нормирования делали ее малопригодной для оперативного управления оборотными средствами. В результате норматив оборотных средств был исключен не только из бухгалтерского баланса, но и из поля зрения экономических служб предприятий.

Нормативный метод планирования был основным методом планирования оборотных средств на отечественных предприятиях. Однако из-за чрезмерной жесткости данный подход не всегда оправдывает себя на современном этапе развития экономических отношений в нашей республике. В основе расчета норматива лежат средние величины – среднесуточный расход сырья и материалов, средний размер поставки, средний интервал между поставками, средняя партия отгрузки продукции и т. п. В результате норматив отражает не те условия хозяйственной деятельности, которые реально складываются в тот или иной момент планового периода, а сглаженные, идеализированные условия. Поэтому постоянная, неснижающаяся потребность предприятия в оборотных средствах, особенно на так называемые внутримесячные даты, как правило, не совпадает с нормативной. Сравнение нормативов отчетного планового периода показывает планируемый прирост собственных оборотных средств предприятия. Однако как этот прирост образуется и как он должен образовываться в интервале между 1 января и 31 декабря в год планирования (или даже в пределах квартала), по нормативам определить нельзя.

Большим недостатком нормирования является и 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 охватывает все элементы и стадии их движения – производительную, товарную, денежную. Нормирование не охватывает заключительные фазы кругооборота – процесс реализации продукции, превращение товарной формы в денежную. Между тем в условиях перехода к рынку значение этой фазы кругооборота неизмеримо возрастает по сравнению со временем плановой экономики. Получение прибыли от реализации продукции, как главного показателя в оценке результатов деятельности предприятий, предполагает превращение товарной массы в денежную форму в завершающей стадии кругооборота. В настоящее время планирование по этим элементам оборотных средств является основой для календарного планирования поступления выручки от реализации продукции предприятия и разработки платежного календаря.

Кроме того, планирование оборотных средств должно охватывать не только расчет общей потребности предприятия в средствах, но и другую сторону процесса – источники удовлетворения этой потребности. 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 и вопрос о том, во что обойдется та или иная политика формирования оборотных средств. Таким образом, под политикой формирования оборотных средств понимается всякое правило, указывающее, сколько собственных и сколько заемных средств следует выбрать в каждом из рассматриваемых периодов планирования.

Для того чтобы процессы планирования оборотных средств, материальных и денежных потоков протекали эффективно, они должны проходить организованно, в тесном взаимодействии всех звеньев и предметов, вовлекаемых в данные процессы. Процесс бюджетирования (составления бюджетов) становится составной частью планиро-

вания оборотных средств. Он предполагает расчет не только общей потребности предприятия в средствах, но и источников удовлетворения этой потребности. Бюджет (англ. budget – сумма и ее содержание, запас) представляет собой «количественное воплощение плана, характеризующее доходы и расходы на определенный период, и капитал, который необходимо привлечь для достижения заданных планом целей» [1]. В бюджете предприятия находят выражения результаты планирования в виде плановых и фактических данных и отклонений фактических показателей от плановых [2].

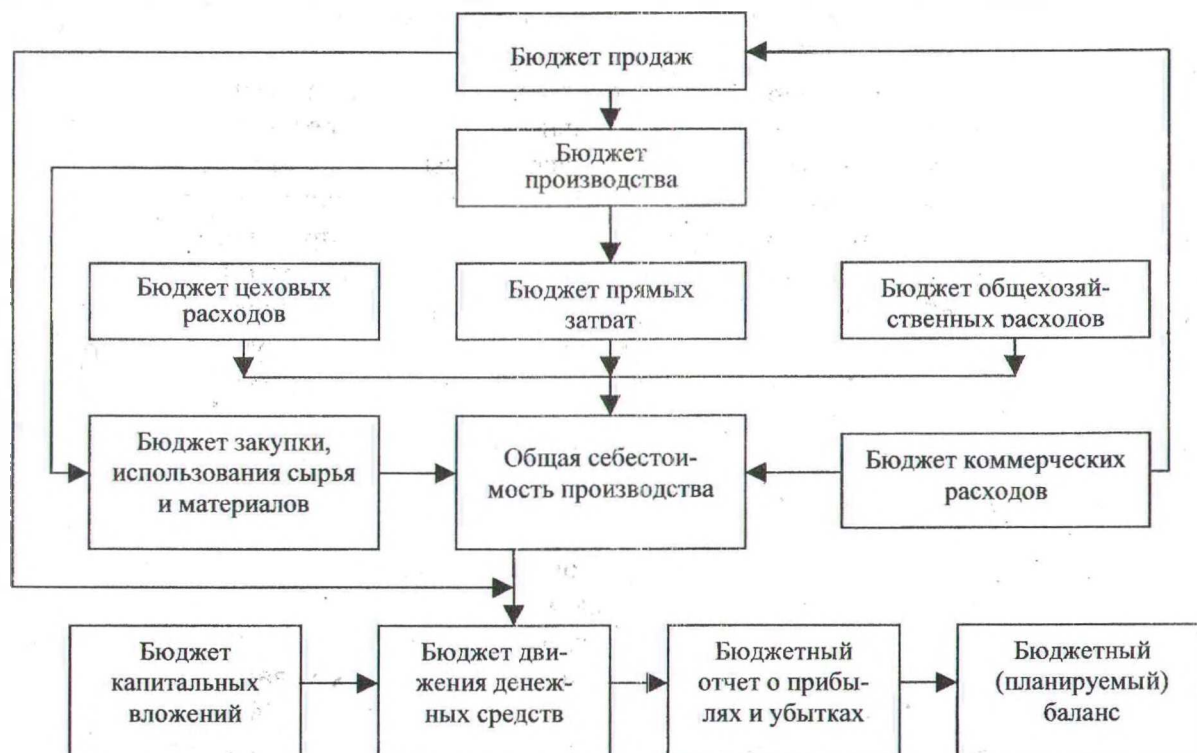


Рис. Структура общего бюджета предприятия

Несмотря на то, что бюджет не имеет стандартизированных форм, определяемых государственными органами, требования, предъявляемые к информации, содержащейся в бюджете, должны быть следующими: достаточность, ясность и доступность. Конкретные формы составления бюджета каждое предприятие может выбирать самостоятельно. Наиболее широко используется структура общего (сводного) бюджета (рис.), с выделением оперативного и финансового.

Планирование оборотных средств на основе бюджетов должно решать следующие основные задачи:

- прогноз доходов и расходов предприятия;
- расчет необходимых материальных и финансовых ресурсов;
- расчет объемов и структуры внутреннего и внешнего финансирования, выявление резервов и определение объемов дополнительного финансирования и кредитования.

Необходимость использования метода моделирования при разработке бюджетов вызвана тем, что при принятии решений должны учитываться его последствия в будущем и наоборот. Для расчета параметров бюджетов целесообразно сконструировать некоторую концептуальную модель планирования предстоящих управленческих решений в области формирования запасов, производственной программы, получения,

использования и погашения кредитов и т.п. Критерием для принятия решений становится минимум затрат, направляемых для осуществления процессов, сопутствующих непосредственно производству (замораживание собственных средств в запасах; затраты, связанные с покупкой сырья, организацией сбыта продукции, привлечением краткосрочных банковских кредитов и т.д.).

В качестве целевой можно принять функцию следующего вида:

$$W = \sum_{i=1}^T \left(\frac{BK_t * q_b}{365 * 100} - \sum_{i=1}^n D_{дооцит} * Z_{it} \right) \Rightarrow \min.$$

Ограничения:

$$Z_{it} = Z_{i(t-1)} + R_{it} - a_{ij} * Y_{jt};$$

$$R_{it} = \delta_{i(t-tR)} * Z_{i(t-tR)};$$

$$Z_{jt} = Z_{j(t-1)} + Y_{jt} - Q_{jt};$$

$$PM_j \geq Y_{jt};$$

$$PC_t \geq PC_{min};$$

$$Z_{it} \geq Z_{iстрах};$$

$$Z_{jt} \geq Z_{jстрах},$$

где $t=(1, \dots, T)$ – период планирования; $i=(1, \dots, n)$ – используемые ресурсы; $j=(1, \dots, m)$ – выпускаемая продукция; tr – срок доставки ресурса; R_{it} – поступление ресурса i ; Z_{it} – размер заказа ресурса i ; a_{ij} – нормы расхода i -го ресурса на j -ую продукцию; Z – размер текущего запаса; $Z_{страх}$ – страховой запас; Y_{jt} – выпуск j -ой продукции в период t ; Q_{jt} – отгрузка j -ой продукции в период t ; PM_j – производственная мощность по выпуску j -ой продукции; BK_t – кредиторская задолженность по краткосрочному банковскому кредиту в период t ; q_b – банковская ставка по краткосрочному кредитованию; $D_{дооцит}$ – сумма дооценки единицы i -го ресурса в период t ; Z_{it} – запас i -го ресурса в натуральных единицах в период t ;

Переменными в данной системе уравнений выступают следующие параметры: выпуск готовой продукции (Y_{jt}) и количество заказываемого ресурса Z_{it} .

Для нахождения оптимального решения этой модели используется встроенная функция «Поиск решения» в меню «Сервис» программы Microsoft Excel. Для нее задаются ячейка с целевой функцией, ячейки переменных и указываются ограничения.

ЛИТЕРАТУРА.

1. Стоянова Е.С., Быкова Е.В., Бланк И.А. Управление оборотным капиталом. – М.: Перспектива, 1998. – 128 с.
2. Гибкое развитие предприятия: Эффективность и бюджетирование. – М.: Дело, 2000. – 352 с.
3. Бунич П.Г., Перламутров В.Л., Соколовский Л.Х. Экономико-математические методы управления оборотными средствами. – М.: Финансы, 1973. – 137 с.