

УДК 330.101

***РАЗРАБОТКА КОМБИНИРОВАННОЙ МЕТОДИКИ ПРОВЕДЕНИЯ
АНАЛИЗА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ***

Лайков Р.Р.

магистрант,

*Стерлитамакский филиал Башкирского государственного университета,
Стерлитамак, Россия*

Аннотация. Комбинированная методика проведения анализа оборотных средств имеет определенное преимущество над методиками, которые предлагают различные ученые экономисты. Данное преимущество заключается в том, что комбинированные методики включают в себя те факторы, которые наиболее предпочтительны для аналитика при проведении анализа, что, в свою очередь, делает подобные методики менее трудоемкими. Данная статья ставит перед собой цель раскрыть процесс создания комбинированной методики. Для достижения поставленной цели был проведен сравнительный анализ методик проведения анализа использования оборотных средств, а также, на основе имеющихся данных, была разработана комбинированная методика проведения анализа.

Ключевые слова: оборотные средства, комбинированная методика проведения анализа использования оборотных средств.

***DEVELOPMENT OF A COMBINED METHODOLOGY FOR
ANALYZING THE USE OF WORKING CAPITAL***

Laikov R.R.

undergraduate,

*Sterlitamak branch of the Bashkir State University,
Sterlitamak, Russia*

Annotation. The combined methodology for analyzing working capital has a certain advantage over the methods offered by various academic economists. This advantage lies in the fact that combined methods include those factors that are most preferable for the analyst in the analysis, which, in turn, makes such methods less laborious. This article aims to reveal the process of creating a combined technique. To achieve this goal, a comparative analysis of the methods for analyzing the use of working capital was carried out, and, based on the available data, a combined analysis methodology was developed.

Key words: working capital, combined methodology for analyzing the use of working capital.

Довольно распространенной является ситуация, когда аналитик, изучающий различные методики проведения анализа использования оборотных средств, сталкивается с проблемой, когда определенная методика не включает в себя те факторы, которые нужны для анализа, или наоборот включает в себя слишком много аспектов, делая методику слишком трудоемкой. Данную проблему можно решить, разработав собственную комбинированную методику.

Чтобы разработать собственную комбинированную методику проведения анализа, для начала нужно ознакомиться с трудами ученых экономистов.

В экономической литературе, посвященной анализу эффективности использования оборотных средств существует множество методик анализа. Рассмотрим наиболее часто встречающиеся из них. Для удобства сравнительный анализ изученных методик будет целесообразно оформить в таблице (таблица 1).

Таблица 1 – Сравнительный анализ методик анализа использования оборотных средств

Автор(ы)	Последовательность анализа	Система показателей
Косорукова И.В.	1. Анализ начинается с расчета степени обеспеченности материальными ресурсами, а также расчет эффективности их использования.	Показатели первого этапа: -коэффициент обеспеченности; -материалоотдача; -материалоёмкость; -обобщающие показатели

	<p>2. Определяется экономия (перерасход) материальных ресурсов, а также степень выполнения плана, динамики и сравнения расходования конкретного материального ресурса.</p> <p>3. Определяется норма расхода материальных ресурсов, а также рассчитывается скорость обращения оборотных средств.</p>	<p>Показатели второго этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - индекс материалоемкости; - экономия материальных ресурсов. <p>Показатели третьего этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - общий расход конкретного материала; - коэффициент недоиспользования материала; - коэффициент полезного использования материала; - коэффициенты оборачиваемости. [3, 187 с.]
Мартыненко А.В.	<p>1. Анализ начинается с изучения структуры оборотных средств.</p> <p>2. Анализ ликвидности оборотных средств.</p> <p>3. Анализ оборачиваемости оборотных средств.</p> <p>4. Анализ рентабельности оборотных средств.</p> <p>5. Факторный анализ.</p>	<p>Показатели первого этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - удельный вес каждого элемента оборотных средств; <p>Показатели второго этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - расчет коэффициентов ликвидности. <p>Показатели третьего этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оборачиваемость оборотных средств. <p>Показатели четвертого этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рентабельность оборотных активов, а также входящих в него элементов. <p>Показатели пятого этапа</p> <ul style="list-style-type: none"> - факторная модель, направленная на изучение изменения рентабельности за счет изменения прибыли и суммы оборотных активов. [1, 264с.]
Сафронова Е.А.	<p>1. Производится расчет потребности в оборотных активах. Для этого предлагается использовать следующие методы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - аналитический метод; - метод прямого счета; - коэффициентный метод; <p>2. Анализ структуры и динамики оборотных активов, распределение оборотных активов по степени ликвидности.</p> <p>3. Проводится анализ обеспеченности оборотными средствами.</p> <p>4. Проводится анализ эффективности использования оборотных средств.</p>	<p>Показатели первого этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - потребность в оборотных активах; - потребность в производственных запасах; - ожидаемое незавершенное производство; - ожидаемые остатки готовой продукции на складе; - необходимые денежные средства и ценные бумаги. <p>Показатели второго этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - удельный вес; - степень ликвидности. <p>Показатели третьего этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - норматив текущего запаса; - норматив страхового запаса; - норматив технологического запаса; - норматив сезонного запаса; - коэффициент нарастания затрат; <p>Показатели четвертого этапа:</p>

		-продолжительность одного оборота в днях; -средний остаток оборотных средств; -коэффициент оборачиваемости средств; -коэффициент загрузки средств. [2, 277 с.]
--	--	---

Исходя из представленного анализа методик (таблица 1), можно сделать следующие выводы.

Методика Сафроновой Е.А. является наиболее точной и детальной, так как она охватывает наибольшее число факторов, влияющих на показатели эффективности использования оборотных активов. Это, в свою очередь, делает данную методику наиболее сложной и трудоемкой.

Методика Мартыненко А.В. является компиляцией двух других представленных методик, так как содержит в схожие этапы анализа и оперирует схожими показателями. Но в отличие от других методик, данная методика предполагает составление факторной модели влияния изменений суммы оборотных средств и получаемой прибыли.

Методика Косоруковой И.В. делает упор на изучение степени обеспеченности материальными ресурсами, а также на определении степени экономии и выполнении плана по конкретным видам ресурсов.

Изучив предложенные методики проведения анализа использования оборотных средств, можно приступить к созданию комбинированной методики, которая будет включать в себя предпочтительные факторы.

Анализ будет начинаться с изучения структуры и динамики оборотных средств предприятия. Для этого рассчитываются удельные веса оборотных средств в общей структуре и изучается динамика изменения за период.

Далее оборотные активы будут распределены по группам исходя из их степени ликвидности. Для этого будет заполнена таблица следующего вида (таблица 2).

Таблица 2 – Группировка оборотных активов по степени ликвидности

Группа оборотных активов	2018 год	2019 год	2020 год
1. Наиболее ликвидные оборотные средства	Денежные средства и КФС		
2. Быстрореализуемые оборотные средства	Дебиторская задолженность		
3. Медленно реализуемые активы	Остальные оборотные активы, кроме перечисленных в пунктах 1 и 2		
4. Общая сумма оборотных средств.	Общая сумма оборотных активов		

На следующем этапе будет проведен анализ эффективности использования оборотных средств. Для этого будет рассчитан ряд показателей.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, а также отдельных элементов оборотных средств:

$$K_{об} = ВР \div ОС_{ср}, \text{ где} \quad (1.1)$$

ВР – выручка от реализации продукции в текущем периоде;

ОС_{ср} – среднегодовая стоимость оборотных средств.

Далее будет рассчитана длительность одного оборота оборотных активов, а также входящих в него элементов:

$$П_{обОА} = \text{Количество дней в периоде} \div K_{об} \quad (1.2)$$

Также будет рассчитан экономический эффект от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств:

$$\Delta_{уск} = (П_1 - П_0) \times РП_1 \div Д, \text{ где} \quad (1.3)$$

РП₁ – объем реализованной продукции;

Д – количество дней в исследуемом периоде.

Далее будет рассчитана длина операционного и финансового цикла.

$$T_{оц} = \frac{360}{K_{одз}} + \frac{360}{K_{оз}}, \text{ где} \quad (1.4)$$

T_{оц} – продолжительность операционного цикла;

K_{одз} – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

K_{оз} – коэффициент оборачиваемости запасов.

$$T_{ф} = \frac{360}{K_{одз}} + \frac{360}{K_{оз}} - \frac{360}{K_{окз}}, \text{ где} \quad (1.5)$$

T_{Φ} – длительность финансового цикла;

K_{OK3} – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

На заключительном этапе анализа будет рассчитана рентабельность оборотных активов, а также исследовано влияние факторов на изменение рентабельности.

Рентабельность активов будет рассчитана по следующей формуле:

$$P_{OA} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Оборотные активы}} \quad (1.6)$$

Для того чтобы определить влияние факторов на изменение рентабельности оборотных активов, преобразуем формулу (1.6), представив прибыль до налогообложения в виде алгебраической суммы трех переменных:

$$P_{OA} = (P_{\Pi} + ДП - РП) \div OA, \text{ где} \quad (1.7)$$

P_{Π} – прибыль от продаж за период;

ДП – прочие доходы за период;

РП – прочие расходы за период;

OA – оборотные активы.

Таким образом, на основе рассмотренных методик, была разработана комбинированная методика проведения анализа использования оборотных средств.

Подводя итог, можно сказать, что в экономической литературе представлено достаточное количество методик от различных авторов, каждый из которых делает упор на определенные аспекты. Подобное разнообразие методик позволяет разработать свою собственную комбинированную методику, включающую в себя те факторы, которые наиболее предпочтительны для аналитика.

Библиографический список

1. Мартыненко, А. В. Анализ и эффективное использование оборотных средств / А. В. Мартыненко. – Текст : непосредственный // Молодой ученый. – 2020.

– № 16 (306). – С. 263-265. — URL: <https://moluch.ru/archive/306/68946/> (Дата обращения 23.05.2022)

2. Сафронова Е.А. Особенности анализа оборотных активов торгового предприятия // Научное и образовательное пространство: перспективы развития: материалы VII Междунар. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 15 янв. 2018 г.) / редкол.: О.Н. Широков [и др.] – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2018. – С. 275-280.
3. Экономический анализ, Учебник для бакалавриата и магистратуры, Косорукова И.В., Мощенко О.В., Усанов А.Ю., 2021. – 359 с.

Оригинальность 90%