

УДК 658.5:674

***Н.М. Стрельникова, Е.В. Родионова***

Стрельникова Наталья Михайловна родилась в 1972 г., окончила в 1994 г. Марийский политехнический институт, кандидат экономических наук, старший преподаватель Марийского государственного технического университета. Имеет около 20 печатных трудов в области формирования логистического потенциала и разработки подходов к планированию потребности в ресурсах.



Родионова Елена Витальевна родилась в 1971 г., окончила в 1993 г. Марийский политехнический институт, кандидат экономических наук, доцент Марийского государственного технического университета. Имеет около 40 печатных трудов в области маркетингового подхода в управлении предприятиями и определении потребностей в финансовых ресурсах.



## **РЕФОРМИРОВАНИЕ ПРОЦЕССА ПЛАНИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В ДЕРЕВООБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

Представлена методика нормирования и планирования оборотных средств предприятий деревообрабатывающей промышленности с применением технологии финансового реинжиниринга.

оборотные средства, нормирование, планирование, финансовый реинжиниринг.

Современная экономическая ситуация в стране все еще характеризуется спадом производства. Предприятия, находившиеся ранее в стадии скрытого банкротства, переходят в разряд несостоятельных; этот процесс набирает темпы. Преодоление кризиса возможно, в частности, путем реформирования системы управления оборотными средствами. Рассмотрим модель процесса реформирования на примере деревообрабатывающих предприятий Республики Марий Эл.

В 2000 г. обеспеченность собственными оборотными средствами составляла в среднем по отрасли 9,8 %. В структуре оборотных средств наибольший удельный вес занимала дебиторская задолженность (49,2 %). Удельный вес производственных запасов для финансово стабильных предприятий составлял 46,3 %, для предприятий критической группы – 58,3 %. Продолжительность оборота оборотных средств в 2000 г. по сравнению с 1998 г. увеличилась на 156 дней. Наблюдалось устойчивое превышение кредиторской задолженности над дебиторской.

На оборотные средства влияет состояние производственных запасов на предприятиях. Учитывая такие факторы, как прибыльность, материало-

емкость продукции, доля собственных оборотных средств, было определено, что удельный вес запасов должен быть около 18 ... 20 % от общей стоимости оборотных средств.

Как показал анализ, использовать действовавшие ранее подходы к нормированию и планированию оборотных средств в новых экономических условиях не представляется возможным. В то же время отсутствие новых современных методик не позволяет эффективно использовать имеющиеся на предприятиях технологии и базы данных.

В методиках по нормированию оборотных средств отсутствует увязка норм запасов и норм оборотных средств, вложенных в эти запасы, в то же время прослеживается тесная связь между процессами нормирования и планирования.

Материальные оборотные средства включают в себя не только производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов, но и готовую продукцию, так как они имеют материальную основу. Таким образом, оборотные средства соотносятся с понятием «материальные ресурсы». Для целей планирования рекомендуется группировать оборотные средства предприятий следующим образом:

- 1) производственные ресурсы, включая материальные, незавершенное производство и расходы будущих периодов;
- 2) сбытовые ресурсы в составе готовой продукции на складах и товаров отгруженных;
- 3) денежные ресурсы, которые состоят из дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и денежных средств.

Оборотные средства являются финансовым инструментом, так как процесс уменьшения стоимости активов и финансовых обязательств можно осуществлять за счет средств, авансированных в производственные ресурсы, путем заключения договоров купли-продажи излишней части запасов материальных ресурсов, договоров товарного кредита для ускорения оборачиваемости готовой продукции и т.д. Отнесение оборотных средств к финансовым инструментам предполагает совершенствование механизма их планирования и нормирования.

Понятие «норматив оборотных средств» имеет разный смысл в условиях плановой и рыночной экономики. В условиях рынка норматив показывает величину потребности в оборотных средствах, рассчитываемую исходя из наиболее выгодных для предприятия условий формирования запасов и рационального использования финансовых ресурсов, не касаясь вопроса об источнике финансирования. Более правильно формулировать данное понятие как «норматив средств в материальных ресурсах». Сумму денежных средств и дебиторской задолженности можно только прогнозировать, выявляя влияние факторов в определенный период времени. «Плановая величина оборотных средств» включает два понятия: «норматив средств в материальных ресурсах» и «прогноз уровня денежных средств и дебиторской задолженности».

Норматив средств в материальных ресурсах должен выполнять две функции:

1) быть основой для определения величины прироста собственных оборотных средств на планируемый период и, следовательно, должен исчисляться на начало и конец периода;

2) давать представление о необходимом уровне материально-производственных запасов предприятия на любую дату с учетом установленных параметров.

Нормы запаса как выражение изменения остатков в течение года необходимы для контроля. Норму оборотных средств увязывают с нормативом оборотных средств, вложенных в запасы.

Расчет норматива материальных ресурсов следует выполнять по следующему алгоритму:

рассчитать нормы запаса по каждому виду с учетом нормообразующих факторов и уровня надежности;

определить среднюю норму запаса по видам материальных ресурсов;

использовать рассчитанные нормы запасов для расчета норм оборотных средств;

зависимость нормы запаса от уровня надежности обеспечения запасом нормируемой марки материального ресурса перенести на норму оборотных средств;

рассчитать норматив оборотных средств.

Планирование оборотных средств целесообразно произвести в такой последовательности:

определить оптимальную отраслевую структуру оборотных средств на основании стратегии финансирования текущих активов;

провести планирование оборотных средств по двум независимым моделям – активам и пассивам;

определить потребности по группам средств – материальным и денежным;

применить процесс бюджетирования для планирования оборотных средств;

разработать плановые показатели с применением технологии финансового реинжиниринга.

Механизм финансового реинжиниринга приведен на рис. 1.

Нами разработана модель планирования оборотных средств, основанная на программных продуктах предприятия. Общая схема планирования представлена на рис. 2.

В рамках методики планирование оборотных средств включает следующие элементы:

1) определение оптимистического и пессимистического планов производства продукции;

2) расчет норматива материальных ресурсов;

3) прогнозирование суммы денежных средств;

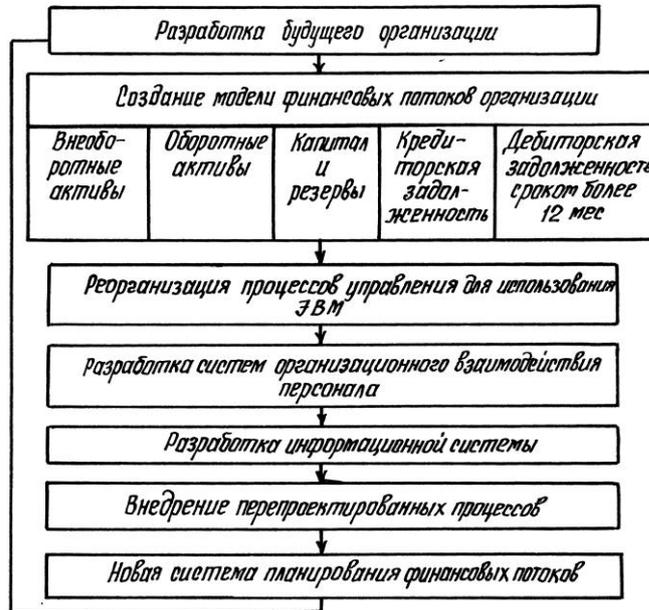


Рис. 1. Механизм финансового реинжиниринга

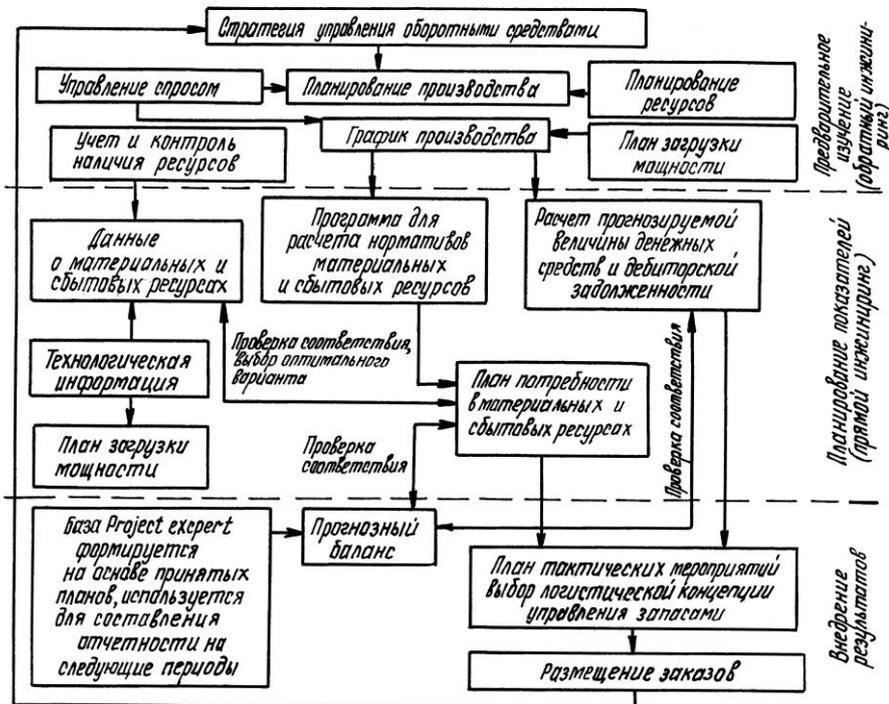


Рис. 2. Схема планирования оборотных средств с применением технологии реинжиниринга

- 4) прогнозирование суммы дебиторской задолженности;
- 5) формирование совокупного норматива;
- 6) разработка тактических мероприятий по управлению оборотными средствами.

Расчет норматива оборотных средств производится на базе MS EXCEL с использованием разработанного программного продукта, адаптированного к «1С: Бухгалтерия». Первый этап заключается в отборе элементов выборочной совокупности, состоящей из материальных ресурсов, имеющих наибольший удельный вес в стоимости продукта. На следующем этапе устанавливают видовые нормы и нормативы, согласно которым осуществляют нормирование по видам материальных ресурсов и элементам оборотных средств. Далее рассчитывают совокупный норматив по элементам оборотных средств путем определения средневзвешенной нормы расхода и умножения ее на совокупный среднесуточный расход нормируемого вида материального ресурса. На основании расчетов определяется норматив по производственным запасам выборочной совокупности.

Процедура определения потребности в сбытовых ресурсах аналогична.

При определении уровня запасов незавершенного производства используют экономико-математическую модель, минимизируя остатки.

В отношении денежных ресурсов применяют метод бюджетирования. Прогнозирование поступления и расходования денежных средств осуществляют исходя из планируемого объема реализации продукции. Определение оптимального уровня остатка денежных средств производят с использованием модели Миллера – Орра.

Оптимальная структура оборотных средств предприятий деревообрабатывающей промышленности республики представлена в табл. 1.

Таблица 1

**Структура, оборотных средств (%) при различных видах планирования**

Оборотные средства	По плану		По прогнозному балансу	Фактическая
	пессимистическому	оптимистическому		
Ресурсы:				
материальные	61,3	67,8	37,7	73,0
сбытовые	0,6	0,6	6,7	5,4
Денежные средства	0,1	0,1	1,4	1,6
Дебиторская задолженность	38,0	31,5	54,2	20,0

Таблица 2

## Показатели оборачиваемости

Коэффициент оборачиваемости	По плану		По прогнозному балансу	Фактические
	пессимистическому	оптимистическому		
Материальных ресурсов	9,03	12,27	10,74	4,80
Сбытовых ресурсов	10,92	11,51	39,90	3,70
Дебиторской задолженности	19,40	46,10	19,30	4,20

Сравнение показателей оборачиваемости показывает (табл. 2), что наилучшие показатели имеет предлагаемая модель планирования.

Итак, особенностями предложенной модели планирования оборотных средств являются: определение оптимистического и пессимистического планов производства продукции, увязка расчета норматива материальных ресурсов и механизма прогнозирования суммы денежных средств и дебиторской задолженности.

Дальнейшее развитие исследований и использование их результатов обусловлены возможностью адаптации рассмотренной методики для финансового реинжиниринга внеоборотных активов, что является новым направлением финансового менеджмента.

*N.M. Strelnikova, E.V. Rodionova*

### **Reformation of Process of Current Assets Planning in Woodworking Industry**

Technique of current assets normalization and planning with financial re-engineering at woodworking enterprises is presented.