Зельников, Илья Олегович Эффективное управление оборотными средствами в производственно-торговой деятельности предприятий : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10, 08.00.05 Б.м., б.г.

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Анализ финансового состояния предприятия с учетом динамики оборотных ресурсов. 9

1.1. Отечественный и зарубежный опыт диагностики финансового состояния предприятия. 9

1.2. Сущность оборотных ресурсов и их классификация., .29

1.3. Роль финансовых средств в эффективном развитии предприятия. 34

Глава 2. Взаимосвязь управления оборотными средствами и финансовой устойчивости предприятия. 50

2.1. Взаимосвязь динамики показателей управления оборотными средствами и финансовой устойчивости предприятия. 50

2.2. Управление запасами готовой продукции как базовое звено управления оборотными средствами предприятия. .67

Глава 3. Основные направления совершенствования управления оборотными средствами для повышения финансовой устойчивости предприятия. 89

3.1. Увеличение оборачиваемости товаров посредством оптимизации отдельных операций бизнес-процесса продаж. 89

3.2. Совершенствование критериев «ABC-анализа», обеспечивающих прирост прибыли. 104

3.3. Применение современных информационных технологий для снижения издержек и повышения конкурентоспособности предприятия. 117

Заключение 140

Библиография 144

Приложения

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования. В**настоящее время одну из основных задач российской экономики можно определить как увеличение темпов экономического роста и повышение конкурентоспособности, а также улучшение на этой основе социально-экономических показателей развития страны.

В связи с этим, проблемы финансовой устойчивости предприятий и управления оборотными средствами привлекают все больше внимание представителей отечественной финансовой науки. Хозяйственной практикой становятся востребованы нетрадиционные, уникальные решения, основанные на глубоком синтезе достижений современной финансовой теории и опыта финансового управления.

Специфика большинства производственных предприятий и торговых фирм, состоит в значительном объеме оборотных средств (до 50%) в составе их активов, поэтому для таких предприятий проблемы организации и эффективности использования оборотных средств носят вполне насущный характер.

В настоящее время на большинстве российских предприятий существуют трудности с качественным управлением оборотными средствами. Управление оборотными средствами состоит в обеспечении непрерывности процесса производства и реализации продукции с наименьшим размером оборотных средств. В современных условиях, когда большинство предприятий находятся на полном самофинансировании, правильное определение потребности в оборотных средствах имеет для них большое значение.

В то же время, ограниченность масштабов диссертационного исследования не позволяет рассмотреть оборотные средства в полном объеме,

поэтому, по ходу исследования, мы сфокусируем свое внимание на управлении запасами готовой продукции.

Кроме того, в условиях рыночной экономики и острой конкурентной борьбы, связанной с расширением ассортимента продукции, постоянным улучшением ее качества, снижением цен и т.п., возрастает проблема по управлению запасами готовой продукцией

Для многих действующих предприятий причина финансовых затруднений состоит именно в нерациональном управлении запасами готовой продукции, то есть сложившиеся на предприятии подходы в части управления запасами готовой продукции не являются адекватными изменившимся экономическим условиям.

Вышеуказанное обуславливает актуальность исследования механизма влияния системы управления оборотными средствами на финансовую устойчивость предприятия. Это и послужило объективной предпосылкой для выбора направления диссертационного исследования.

**Изученность проблемы.**В работах зарубежных авторов основы финансового менеджмента были сформулированы в работах БригхемаЮ., Гапенски Л., Роберта Н. Холта, Ван Хорна Дж. и др. Среди отечественных авторов аналогичные идеи были изложены у таких экономистов как Ковалев В.В., Поляк Г.Б., Стоянова Е.С., Бланк И.А. и др.

Количественные методы и способы анализа хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются в работах ХелфертаЭ., Томаса Р., а также Савицкой Г.В., Шеремета А.Д., БакановаМ.И., Сайфулина Р.С., Негашева Е.В., Ковалева В.В., Горфинкеля В.Я., Баканова М.И. и многих других.

В классической теории запасов за рубежом разработано достаточно много моделей управления запасами. Основы современной теории управления запасами — постановка задачи, анализ влияющих на решение факторов, способ учета неопределенности в спросе — сформулировали в своих работах Уотерс Д., Джонсон Д., Вуд Д., Вордлоу Д., Мерфи П., Бауэрсокс Доналд Дж.,

Клосс Дейвид Дж., Майкл Р. Линдере, Харольд Е. Фирон. Разработка этих идей в дальнейшем была развита в ряде статей, обсуждающих как отдельные аспекты самой теории, так и проблему в целом.

Некоторые из них в основном описательные и сводятся к изложению методики анализа складских запасов и складского хозяйства. Другие написаны на инженерном уровне и основное внимание уделяют получению практически полезных расчетных зависимостей.

Среди отечественных авторов эти задачи рассматривались Гаджинским A.M., Аникиным Б.А., Миротиным Л.Б., Некрасовым А.Г. и др.

О прикладном значении теории убедительно свидетельствует тот факт, что большинство зарубежных монографий по исследованиям операций в той или иной степени рассматривают задачи управления запасами.

Целью диссертационной работы является разработка предложений по повышению эффективности управления оборотными средствами в производственно-торговой деятельности предприятий. В соответствии с указанной целью в работе были поставлены следующие задачи:

выявить объективные предпосылки по увеличению оборачиваемости товаров;

разработать комплекс мероприятий по оптимизации отдельных операций бизнес-процесса продаж с целью улучшения финансового состояния предприятия;

уточнить информационную базу критерия, используемого при проведении «ABC-анализа» товарного ассортимента, для повышения конкурентоспособности предприятия;

совершенствовать критерий, используемый при проведении «АВС-анализа» товарного ассортимента.

Объектом исследования являются два ключевых предприятия холдинга «Группа Эликор», представляющих два основных вида предпринимательской

деятельности, актуальных для современной экономики России: производство — ОАО «Элмат» и торговое предприятие — ЗАО «Коралл».

**Предметом исследования**является функциональная подсистема управления оборотными средствами на российских производственно-торговых предприятиях.

**Теоретико-методологическую основу**диссертации составили разработки отечественных и зарубежных ученых в следующих областях: финансовом менеджменте, экономической теории, экономическом и финансовом анализе, статистике, логистике и др.

**Информационную основу**диссертации составили публикации по данной теме в отечественной и зарубежной печати, нормативно-законодательные акты, отчетные данные предприятий группы.

**Научная новизна**диссертационного исследования заключается в разработке новых элементов научно-методических основ по эффективному управлению оборотными средствами в производственно-торговой деятельности предприятий, обеспечивающему повышение финансовой устойчивости предприятия в современных условиях.

В ходе исследований, проведенных в диссертационной работе, были получены следующие выносимые на защиту **новые научные результаты:**

на основании проведенного анализа состояния системы управления запасами готовой продукции на исследуемых предприятиях выявлены объективные предпосылки по увеличению оборачиваемости товаров посредством оптимизации отдельных операций бизнес-процесса продаж;

с целью улучшения финансового состояния предприятия разработан комплекс мероприятий по изменению алгоритма формирования в информационной системе отгрузочных накладных (электронных копий реальных документов), включающий в себя:

пути решения проблемы,

возможные варианты развития событий,

развернутое описание предлагаемого пути решения;

на основании проведенного анализа отдельных товарных групп готовой продукции выявлены объективные предпосылки по уточнению информационной базы критерия, используемого при проведении «ABC-анализа» товарного ассортимента, для повышения конкурентоспособности предприятия;

усовершенствован критерий, используемый при проведении «АВС-анализа» товарного ассортимента, для увеличения прибыли предприятия, заключающийся в том, что при определении категории товара в расчет принимается не один фактор, а сразу три (прибыль за товар (например, за единицу товара) (руб.); объем, занимаемый данной товарной единицей на складе (м3); оборачиваемость данной товарной единицы за расчетный период (раз));

определены возможности применения полученных результатов в деятельности производственно-торговых предприятий путем внедрения в комплексные интегрированные решения по автоматизированному управлению предприятием для снижения издержек и повышения конкурентоспособности предприятия.

**Практическая значимость.**Научно-практические разработки автора внедрены в комплексный интегрированный программный продукт по автоматизированному управлению предприятиями, а также могут использоваться другими российскими производственно-торговыми предприятиями с учетом специфики их деятельности.

**Апробация результатов исследования.**

Основные положения и результаты исследования докладывались на IV Межрегиональной научно-практической конференции «Теория и практика развития экономики региона» (г. Калуга, 2005 г.).

По теме диссертации опубликовано 4 работы общим объемом 2,8 печ. л., из которых лично автором написано 2,5 печ. л.

Полученные результаты внедрены и используются на исследуемых предприятиях.

**Логика исследования и структура работы.**

Логика исследования включает рассмотрение зарубежной и отечественной теории анализа финансового состояния предприятия, определение взаимосвязи динамики показателей управления оборотными средствами и финансовой устойчивости предприятия, разработку предложений по повышению эффективности управления оборотными средствами предприятия и определение возможностей практического применения полученных результатов.

## Отечественный и зарубежный опыт диагностики финансового состояния предприятия

С целью комплексного исследования поставленных задач, в данной главе мы рассмотрим один из основных подходов к проведению финансового анализа предприятия, сущность оборотных ресурсов и их классификацию, а также роль финансовых средств в эффективном развитии предприятия.

Практикой финансового анализа выработаны основные правила (методики) анализа финансовых отчетов. Условно их можно разделить на четыре типа анализа:

1) горизонтальный (временной) анализ — сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

2) вертикальный (структурный) анализ — определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

3) трендовый анализ — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем; таким образом, тренд есть перспективный, прогнозный анализ;

4) анализ финансовых коэффициентов — расчет относительных данных отчетности, выявление взаимосвязей показателей.

Кроме перечисленных методов существует также сравнительный и факторный анализ. Сравнительный (пространственный) анализ проводится при сравнении отдельных внутрихозяйственных показателей отчетности фирмы, с показателями дочерних фирм, подразделений, цехов, а также при сопоставлении показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными, с соответствующими показателями прошлых периодов.

Факторный анализ позволяет оценить влияние отдельных факторов на результативный показатель как прямым методом дробления результативного показателя на составные части, так и обратным методом, когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

Эти методы используются на всех этапах финансового анализа. Финансовый анализ предусматривает использование различных форм финансовой отчетности. Эти формы отчетности выполняют многообразные функции. Во-первых, баланс (balance sheet) представляет в совокупности данные об активах, обязательствах и собственном капитале фирмы на определенный момент времени, обычно конец года или квартала. Во-вторых, отчет о прибылях и убытках (income statement) обобщает информацию о выручке и затратах фирмы за определенный период времени, опять же, как правило, год или квартал.

## Взаимосвязь динамики показателей управления оборотными средствами и финансовой устойчивости предприятия

В производстве запасы являются источником долговременного риска для производственных компаний. Их запасы включают в себя сырье и детали, незавершенную и готовую продукцию. Прежде чем готовая продукция оказывается проданной, ее нередко приходится перемещать на распределительные склады, расположенные рядом с предприятиями оптовой и розничной торговли.

Производственные компании, как правило, имеют дело с более узким ассортиментом продукции, чем оптовые и розничные торговцы, но их потребность в запасах более настоятельна и продолжительна по времени.

Для оптовиков характерен более узкий диапазон рисков, чем для розничных торговцев, но их риски глубже и более продолжительны. Оптовики закупают у производителей крупные партии товаров, а продают их розничной торговле мелкими партиями.

Экономическая роль оптовиков — снабжать розничных торговцев специально подобранным ассортиментом продукции разных производителей и небольшими партиями. Если продукция имеет сезонный характер, оптовику приходится формировать запасы задолго до их продажи, что увеличивает глубину и длительность риска.

Одна из главных опасностей для оптовой торговли заключается в расширении ассортимента продукции до масштабов, свойственных розничной, при том, что глубина и длительность рисков не уменьшаются.

Для розничного торговца управление запасами сводится, в сущности, к купле-продаже. Розничный торговец закупает множество разных товаров и принимает на себя немалый риск продажи. Из-за дороговизны торговых помещений главное для розничных торговцев — это оборачиваемость запасов и прямая прибыльность каждого товара.

Хотя розничные торговцы принимают на себя множественные риски, особые для каждого вида продуктов, но любой из них в отдельности невелик. В типичном супермаркете риск распределен среди более чем 10 тыс. товарных позиций (или единиц хранения). В магазинах самообслуживания, торгующих товарами со скидкой, число единиц хранения часто превышает 25 тыс., а в крупных универмагах доходит до 50 тыс.

Имея дело со столь широким ассортиментом товаров, розничные торговцы для уменьшения риска пытаются все большую часть ответственности за запасы переложить на производителей и оптовиков. «Выталкивая» запасы на предыдущие уровни маркетингового канала, розничные торговцы вместе с тем требуют от производителей и оптовиков быстрой доставки смешанных партий товаров.

## Увеличение оборачиваемости товаров посредством оптимизации отдельных операций бизнес-процесса продаж

На различных предприятиях резервирование может быть организовано по-разному. В большинстве случаев при создании в информационной системе отгрузочных накладных (электронных копий реальных документов) можно, либо сразу проставить необходимую дату предполагаемой отгрузки, либо вручную изменить ее, если она автоматически проставляется.

На рассматриваемых предприятиях отгрузки осуществляются по всей территории Российской Федерации, начиная с Калужской области (где находятся предприятия) и заканчивая дальними регионами, а также экспортом в ближнее зарубежье. В результате, цикл продажи с момента принятия клиентом решения о покупке и до момента отгрузки ему товара колеблется от 1 дня до нескольких месяцев.

Кроме того, учитывая, что на протяжении долгого времени управлению запасами готовой продукции не придавалось должного значения, на предприятиях в информационной системе была создан следующий механизм распределения товара между менеджерами по продажам, состоящий из трех уровней.

Первый уровень доступа представлял собой возможность для менеджеров самостоятельно формировать отгрузочные накладные как без резервирования товара, так и с возможностью резервирования. При этом дата предполагаемой отгрузки проставлялась автоматически, однако, менеджер сам мог изменить ее на любую другую. В этом случае товар был доступен только тому менеджеру, который создал данную накладную.

Вторым уровнем доступа к товару было наличие групповых накладных. Данные групповые накладные создавались в соответствии с внутрифирменным разделением по отделам, и товар в них был доступен только менеджерам того отдела для которых они были созданы.

Третий уровень представляла собой ситуация, когда товар находился в общем доступе.

Таким образом, в информационной системе помимо общего склада (т.е. товара, находившегося в общем доступе) внутри существовало два виртуальных склада.

В связи с тем, что различные товары иногда отсутствовали, большинство менеджеров стали злоупотреблять данной возможностью, и для обеспечения своих дальнейших отгрузок часть товара (а иногда и гораздо больше, чем их средние отгрузки) «хранили» в накладных с резервированием и групповых накладных.