

УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ ТОВ «ТДС»



*ст. гр. 2М-13 Калініна Є.В.
науковий керівник – к.е.н., доцент кафедри ПМЕН Ткачук Л.М.*



Мета роботи:

обґрунтування теоретичних, методичних і практичних засад щодо управління оборотним капіталом підприємства, визначення напрямків удосконалення системи управління оборотним капіталом на ТОВ «ТДС».

Об'єкт дослідження: управління оборотним капіталом на підприємстві.

Предмет дослідження: сукупність теоретичних та практичних засад управління оборотним капіталом на підприємстві в умовах ринкового господарювання.

Співвідношення понять, споріднених до категорії «оборотний капітал підприємства»

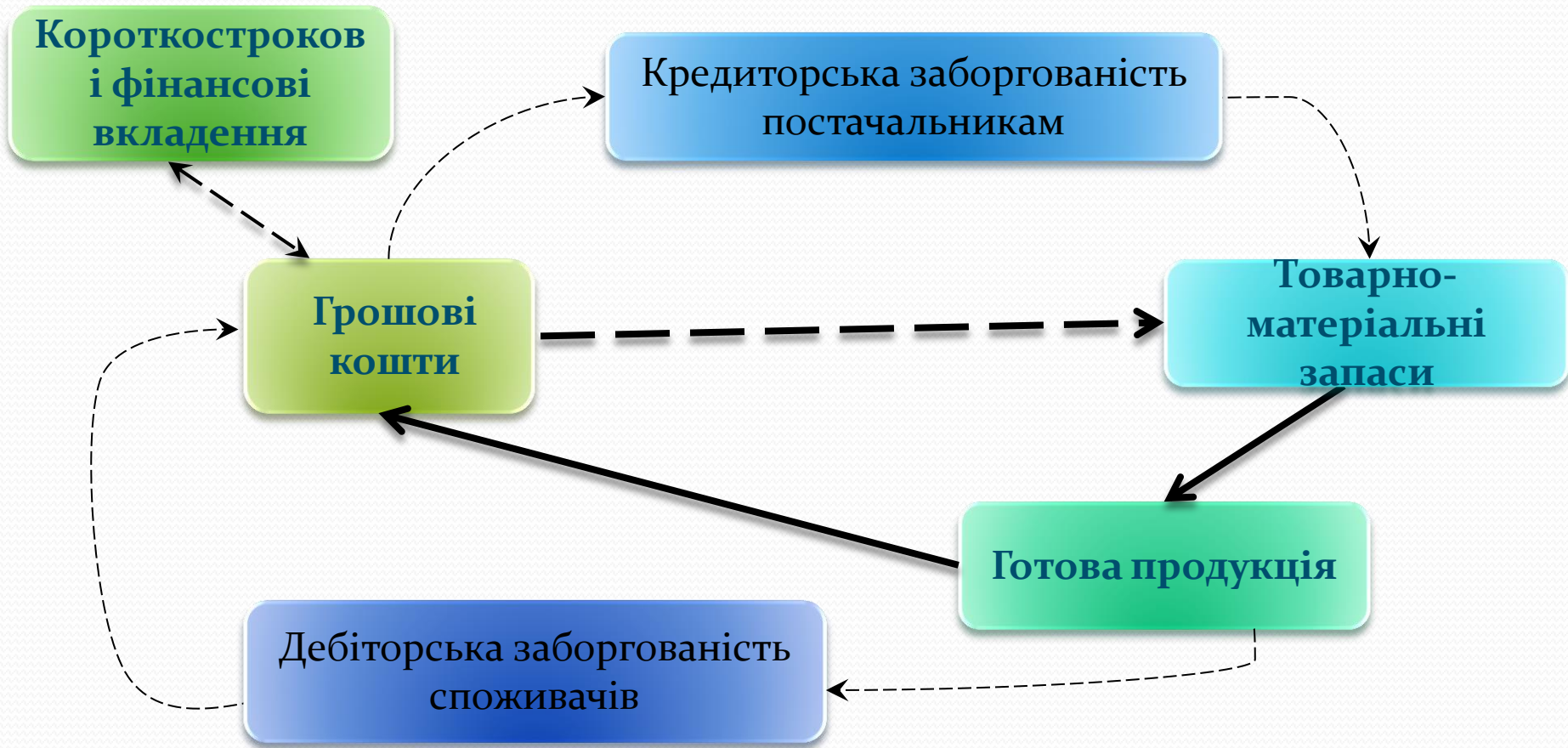
Назва терміну	Співвідношення до категорії «оборотний капітал»	Визначення
Оборотні (обігові, поточні) активи	Обліковий аспект оборотного капіталу	Грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу
Оборотні (обігові) кошти	Фінансовий аспект оборотного капіталу	Сукупність коштів підприємства, що авансується на створення та забезпечення безперервного кругообігу оборотних фондів та фондів обігу, джерелами утворення яких є власні й прирівняні до них позикові і залучені кошти
Оборотні (обігові) засоби	Економічний аспект оборотного капіталу	Засоби, що перебувають у розпорядженні підприємства, повністю переносять свою вартість на створений новий продукт та можуть бути переведені в готівку протягом одного виробничого циклу

Підходи до визначення поняття «оборотний капітал»

Підхід	Прихильники
<i>Оборотний капітал як грошові кошти, авансовані для формування оборотних виробничих фондів і фондів обігу</i>	В.Я. Кармазін, С.В. Кламбет, Т.О. Примаєк, А.М. Поддєрьогін, Г.М. Азарєнкова, В.М. Гриньова, І.В. Зятковський та ін.
<i>Оборотний капітал як мобільні активи, які використовуються і реалізуються підприємством протягом року або операційного циклу.</i>	Р.Н. Холт, М.Д. Білик, В.М. Шелудько, Н.О. Власова, О.А. Круглова, Н.І. Безгінова, І.О. Бланк та ін.
<i>Оборотний капітал як авансована вартість</i>	В.В. Кулішов, О.П. Пархоменко, П.А. Лайко, М.В. Мних та ін.
<i>Оборотний капітал – інвестиції в оборотні активи.</i>	Джейм К. Ван Хорн, Є. Брігхем, Р.А. Славюк, А.Б. Гончаров та ін.

КЛАСИФІКАЦІЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ, СФОРМОВАНИХ ЗА РАХУНОК ОБОРОТНОГО КАПІТАЛУ

За характером фінансових джерел формування	Валові оборотні активи Чисті оборотні активи Власні оборотні активи
За видами	Запаси сировини, матеріалів, напівфабрикатів Запаси готової продукції Дебіторська заборгованість Грошові активи Інші види оборотних активів
За характером участі в операційному процесі	Оборотні активи, які обслуговують виробничий цикл підприємства Оборотні активи, що обслуговують фінансовий (грошовий) цикл підприємства
За періодом функціонування	Постійна частина оборотних активів Змінна частина оборотних активів



Модель кругообігу оборотного капіталу підприємства

СУТНІСТЬ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ ПОЛЯГАЄ В :



визначенні потреби підприємства в оборотному капіталі виходячи з конкретних умов виробничо-господарської і фінансової діяльності підприємства;



управлінні джерелами формування оборотного капіталу;



управлінні розміщенням оборотного капіталу;



визначенні шляхів підвищення ефективності використання оборотного капіталу.

Обґрунтування вибору показників оцінки ефективності управління оборотним капіталом

Показник	Група показників	Обґрунтування вибору
Коефіцієнт покриття	Показники ліквідності	Найчіткіше дає загальну оцінку платоспроможності підприємства
Коефіцієнт швидкої ліквідності		Відображає реальні платіжні можливості підприємства щодо сплати поточних зобов'язань за умови своєчасного проведення розрахунків з дебіторами та враховує якість оборотних активів
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	Показники фінансової стійкості	Показує забезпеченість підприємства власними оборотними засобами
Коефіцієнт рентабельності оборотних активів	Показники рентабельності	Найбільш точно дає характеристику ефективності використання оборотних активів підприємства з точки зору отриманого прибутку
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Показники ділової активності	Характеризує ефективність використання підприємством оборотних активів незалежно від джерел їх залучення, зважаючи на їх швидкість обороту

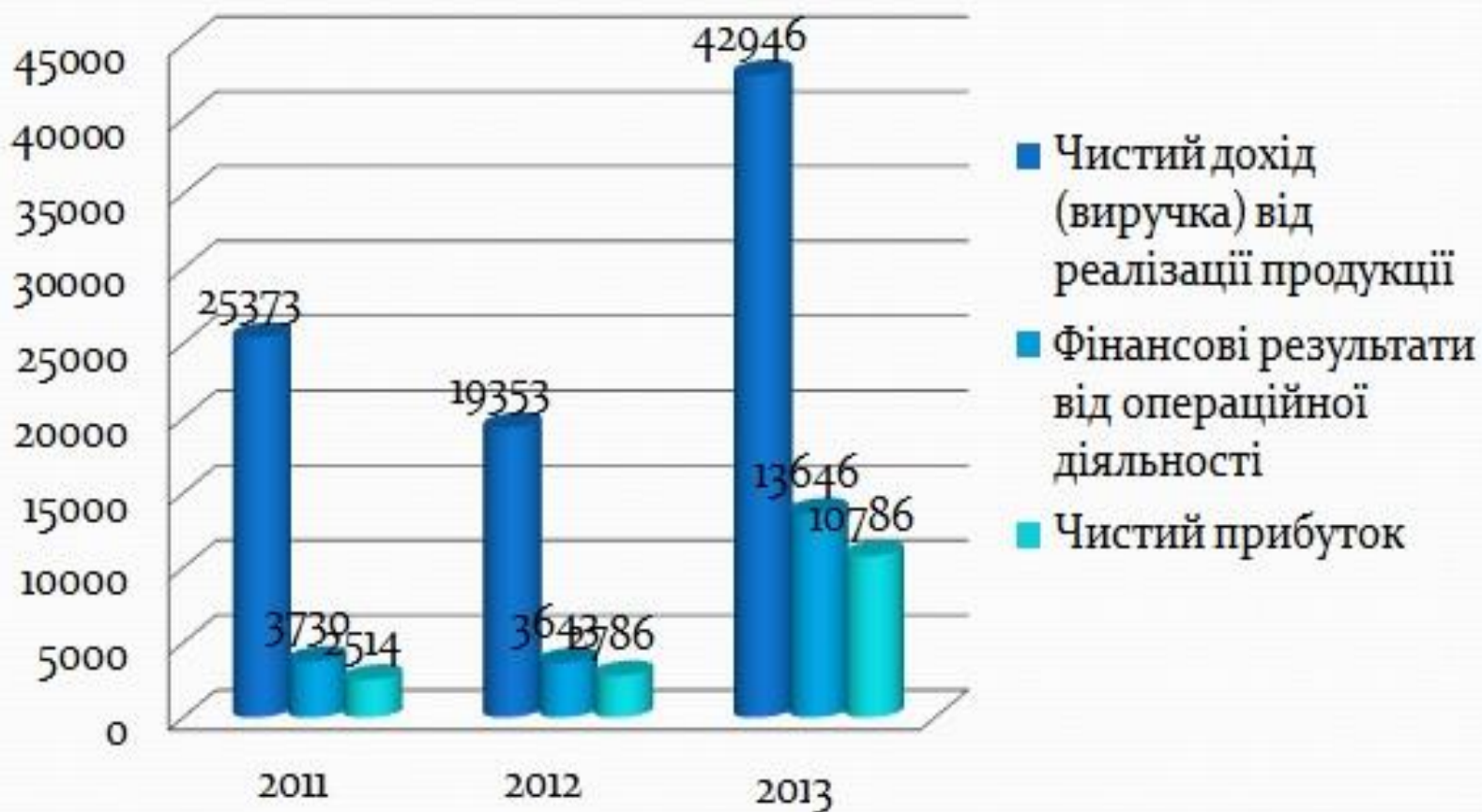
Динаміка основних економічних показників діяльності ТОВ «ГДС»

Показники	Роки			Відхилення:			
	2011	2012	2013	2012 від 2011 року		2013 від 2012 року	
				абсол. знач.	відн. знач.	абсол. знач.	відн. знач.
1. Виручка від реалізації продукції, тис. грн.	25863	19987	44383	-5876	-22,72	24396	122,06
2. Собівартість реалізованої продукції, тис. грн	20844	14974	28341	-5870	-28,16	13367	89,27
3. Чистий прибуток, тис. грн.	2514	2786	10786	272	10,82	8000	287,15
4. Вартість основних виробничих фондів, тис. грн..	17481,5	18270	19979	788,5	4,51	1709	9,35
5. Власний капітал, тис. грн.	15811	18461	25215	2650	16,76	6754	36,59
6. Залучений капітал, тис. грн.	0	0	0	-	-	-	-
7. Чисельність промислово-виробничого персоналу, осіб	97	97	98	-	-	1	1,03
8. Фонд оплати праці, тис. грн	1942	2320	4273	378	19,46	1953	84,18

Аналіз структури оборотних активів ТОВ «ГДС» за 2011-2013 рр. (у тис. грн.)

Показники	Абсолютні величини			Питома вага (%) у загальній величині активів			Зміни (в порівнянні з попереднім роком)			
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	В абсолютних вимірниках		У питомій вазі	
							12-11	13-12	12-11	13-12
II. Оборотні активи, в т.ч.	13825,5	19162,5	36145	100	100	100	5337	16982,5	-	-
Запаси	4834,0	6930,0	10602,5	35,0	36,2	29,3	2096	3672,5	1,2	-6,9
Незавершене виробництво	544,0	743,0	553,0	3,9	3,9	1,5	199	-190,0	-	-2,4
Готова продукція	1098,5	2549,5	9258,5	7,9	13,3	25,6	1451	6709,0	5,4	12,3
Товари	87,5	88,5	87,0	0,6	0,5	0,2	1	-1,5	-0,1	-0,3
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	573,0	393,5	255,5	4,1	2,1	0,7	-179,5	-138	-2	-1,4
Дебіторська за боргованість за розрахунками	5212,5	7474,0	11650,5	37,7	39,0	32,2	2261,5	4176,5	1,3	-6,8
Інша дебіторська за боргованість	25,5	21,5	16,5	0,2	0,1	0,05	-4,0	-5,0	-0,1	-0,05
Грошові кошти та їх еквіваленти	1354,0	851	3691	9,8	4,4	10,2	-503,0	2840,0	-5,4	5,8
Інші оборотні активи	96,5	111,5	44,5	0,7	0,6	0,1	15	-67	-0,1	-0,5

Динаміка фінансових результатів ТОВ «ТДС» за 2011-2013 рр. (у тис. грн.)



Оцінка ефективності управління активами ТОВ «ТДС»

Показник	Формула розрахунку	Нормативне значення	2011	2012	2013	Відхилення (в порівнянні з поперед. роком)	
						12-11	13-12
1. Коефіцієнт покриття	$\frac{\Phi 1 \text{ p.260}}{\Phi 1 \text{ p.620}}$	>1	3,665	2,652	1,671	-1,103	-0,981
2. Коефіцієнт швидкої ліквідності	$\frac{\Phi 1 (\text{p.260-p.100-p.110-p.120-p.130-p.140})}{\Phi 1 \text{ p.620}}$	0,6-0,8	1,925	1,225	1,165	-0,7	-0,06
3. Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	$\frac{\Phi 1 (\text{p.260-p.620})}{\Phi 1 \text{ p.260}}$	>0,1	0,727	0,623	0,401	-0,104	-0,222
4. Коефіцієнт рентабельності оборотних активів	$\frac{\Phi 2 \text{ p.220 або p.225}}{\Phi 1 \text{ p.260}}$	>0 Збільшення	0,128	0,108	0,298	-0,02	0,19
5. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	$\frac{\Phi 2 \text{ p.035}}{\Phi 1 \text{ p.260}}$	Збільшення	1,296	0,753	1,188	-0,543	0,435

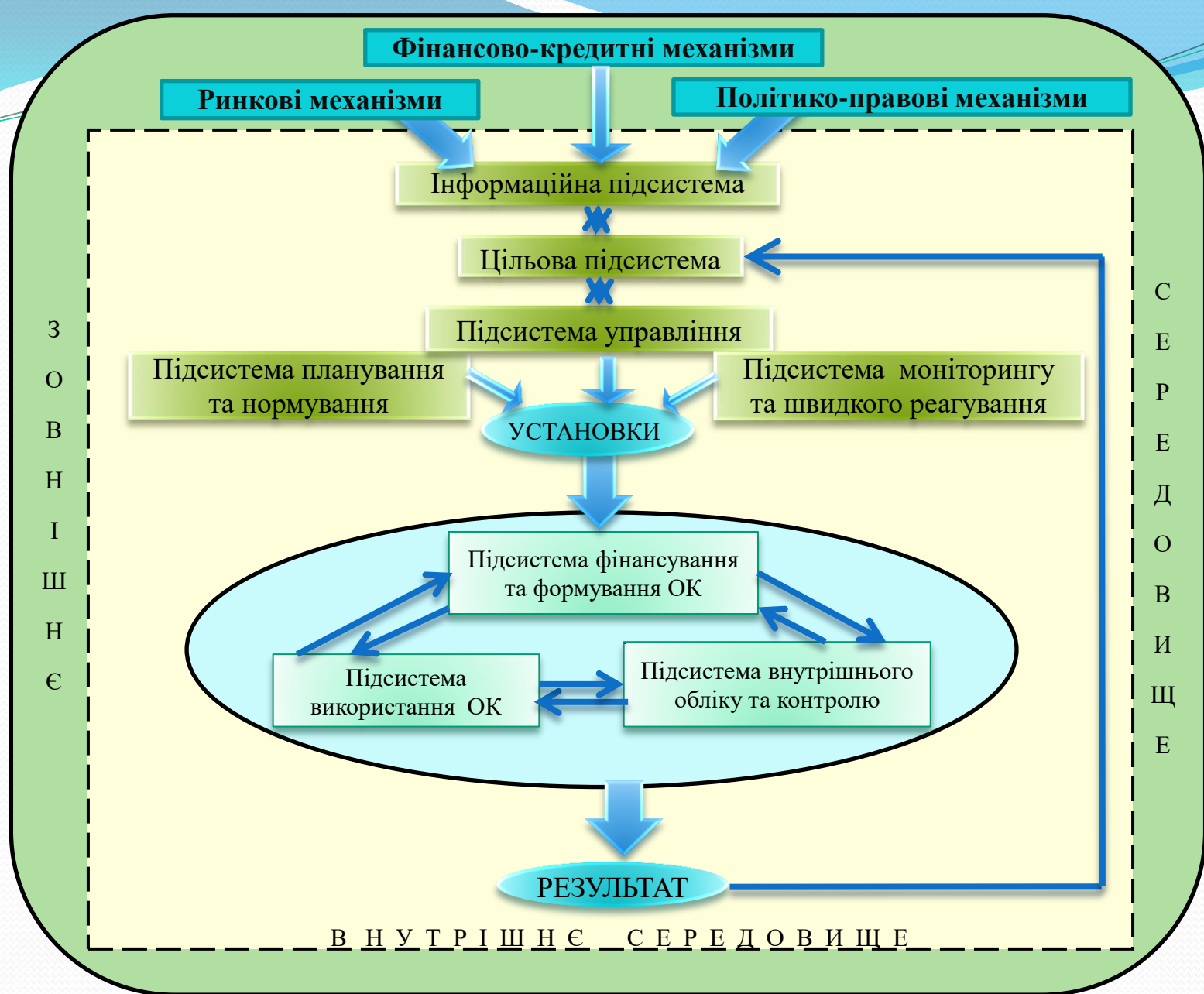


СХЕМА ПОБУДОВИ МЕХАНІЗМУ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА (СИСТЕМНИЙ ПІДХІД)

Функції та критерії оцінки роботи працівників відділу маркетингу

Посада	Функції	Критерії оцінки
Керівник відділу	Розробка стратегії маркетингу; координація виконання програм маркетингу; контроль за виконанням маркетингових планів та реалізацією стратегії	Удосконалення стратегії маркетингу; підвищення конкурентоспроможності та авторитету підприємства
Менеджер з продукції (продукт-менеджер)	Розробка виробничої та цінової стратегії; формування асортименту продукції;	Зростання доходів від продукції
Фахівець з маркетингового планування	Ситуаційний аналіз; формування маркетингової мети, розробка плану дій; обґрунтування плану; контроль за реалізацією плану	Досягнення мети плану, поліпшення конкурентних позицій підприємства
Фахівець з реклами та зв'язків з громадськістю	Розробка стратегії комплексу просування; організація рекламних кампаній; організація зв'язків з громадськістю	Зростання поінформованості покупців; залучення нових покупців; поліпшення іміджу підприємства; підвищення ефективності заходів просування
Фахівець з маркетингових досліджень та інформаційного забезпечення маркетингової діяльності	Проведення досліджень споживачів продукції; моніторинг конкурентів; стратегічний аналіз умов діяльності; інформаційне забезпечення маркетингових рішень	Наявність систематичної оновленої інформаційної бази; забезпечення інформаційних потреб керівників та фахівців з окремих функцій маркетингу

ЗАГАЛЬНИЙ ПЛАН РЕКОМЕНДАЦІЙ ЩОДО ПОКРАЩЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМ КАПІТАЛОМ НА ТОВ «ТДС»

Найменування заходу, що пропонується	Виконавці	Терміни виконання	Витрати, грн.	Економічний ефект, грн.	Інші результати
Впровадження системи управління оборотним капіталом	Планово-економічний та планово-виробничий відділи	До 31 липня 2015 року	132 144	859 370	Підвищення ефективності формування та використання оборотних активів, і як наслідок – оборотного капіталу
Реорганізація відділу збуту у маркетинговий відділ	Комерційний директор	До 25 жовтня 2015 року	211 716	1722 590	Підвищення обсягів продажу, розширення клієнтської бази, створення позитивного ділового іміджу
Оптимізація структури джерел фінансування оборотних активів	Керівник підприємства та керівник планово-економічного відділу	До 25 липня 2015 року	807 390	12 110	Підвищення рентабельності власного капіталу
Впровадження комбінованої моделі управління запасами ABC-XYZ	Керівник центрального матеріального складу та складу готової продукції	До 12 серпня 2015 року	4 500	545 200	Підвищення ефективності використання запасів, скорочення витрат на їх утримання та замовлення
Підсумок			1155750	3139270	

- **ДЯКУЮ ЗА УВАГУ!**