

*Даценко П.В.
Магистрант
кафедры Финансов, налогообложения и финансового учета
Московского
Финансово-юридического университета МФЮА,
Россия, г. Москва*

ПОНЯТИЕ И ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

***Аннотация:** В статье исследуются понятие и источники финансирования оборотных средств предприятий. Сделан вывод, что основной источник финансирования воспроизводства оборотных средств является их эффективное использование. Плохое управление оборотными средствами ведет предприятие к состоянию неплатежеспособности. Эффективное использование оборотных средств позволяет компании изыскивать средства для расширения производства.*

***Ключевые слова:** источники финансирования, неплатежеспособность, оборотные средства, скорость обращения, эффективность.*

***Annotation:** The article examines the concept and sources of financing of working capital of enterprises. It is concluded that the main source of financing for the reproduction of working capital is their effective use. Poor management of working capital leads the company to a state of insolvency. The effective use of working capital allows the company to find funds to expand production.*

***Keywords:** sources of financing, insolvency, working capital, speed of circulation, efficiency.*

Оборотные средства предприятия появляются в самый первый момент начала функционирования предприятия, уставный капитал вносится денежные средства которые менеджмент организаций тратит на закупку сырья и материалов для производства продукции, оплачивает расходные материалы такие как топливо, электроэнергия, из этих средств выплачивается заработок или рабочих и служащих, в эти же средства входят платежи сопутствующие сбыту товаров и так далее. После продажи произведённой продукции предприятие вновь получает денежные средства в своё распоряжение и таким образом происходит оборот средств в производстве. Именно эти средства и получили название оборотные средства предприятия.

Важно для предприятия соблюдать динамику оборота оборотных средств. Перекос перетекания оборотных средств из товарной части в денежную и обратно может стать для предприятия фатальным. Если много оборотных средств застрянет в запасах, то может не хватить финансов на выплату зарплаты и приобретение других комплектующих, обеспечивающих производственный процесс. Необходимо всегда контролировать оптимальную их величину для непрерывного процесса оборота.

Менеджмент компаний должен уделять особое внимание при работе с оборотными средствами. Эффективное управление ими и внедрение мероприятий по оптимизации оборота должно стать первоочередной задачей менеджмента. Но в силу кризисных явлений в экономике и устаревшими представлениями об управлении оборотными средствами, предприятия очень часто сталкиваются с их нехваткой.

Оборотные средства характеризуются скоростью обращения. Чем выше скорость обращения оборотных средств в организации, тем эффективнее их использование. Замедление оборачиваемости грозит предприятию кризисом финансирования производственной деятельности.

Оборотные средства могут финансироваться из разных источников. Приоритетным является источник из собственных средств. Данный вид

пополнения оборотных средств является малозатратным для предприятия. Эти средства уже есть в распоряжении компании в качестве уставных долей.

С учетом оборотных фаз предприятие выбирает, а затем постоянно контролирует объем собственных оборотных средств. Этим средствам должно хватать на весь цикл воспроизводства. Если менеджмент промахнулся с установлением величины собственных оборотных средств, то сразу станет понятно, что нет средств либо на выплату зарплаты, либо на покупку новых запасов, либо на обеспечение производственного процесса. Также сразу начнет копиться и кредиторская задолженность, так как не будет хватать средств на ее выплату. [1, с. 57]

Займы в кредитных организациях являются быстрым способом пополнения оборотных средств, но по ним будут значительные издержки в виде процентов. Этот вид источника пополнения оборотных средств называют заемным. К этому виду оборотных средств также относится кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность не всегда плоха для предприятия. По сути не выплачивая сразу кредиторскую задолженность предприятие как бы берет кредит у своих поставщиков и подрядчиков, пуская эти средства снова в оборот. Но в отличие от банковского кредита, такой кредит является беспроцентным. Но надо учитывать, что сейчас многие компании стали включать в договоры большие неустойки при задержке оплаты, которые могут даже перекрывать проценты по кредитам. Менеджмент должен очень тщательно контролировать кредиторскую задолженность, так как ее рост может в конечном счете загнать компанию в банкротство [2,с.26].

Предприятия и компании привлекают банковский кредит в трех случаях. Первый, и самый плохой для организации, это кредит на пополнение оборотных средств. Если в компании в данный момент не идет модернизация или диверсификация производства, то менеджменту стоит задуматься над эффективностью управления оборотными средствами. Также кредит может

браться в каких то определенных обстоятельствах. Например, форсмажор при поставке товара, который завис, не дошел до покупателя, покупатель отказывается оплачивать. В будущем эти деньги придут в оборот, но в конкретном случае требуется оперативное решение вопроса.

В третьем случае компания берет кредит осознанно, для увеличения выпуска продукции, тем самым отдаляя точку безубыточности, повышая прибыльность и как следствие рентабельность собственных средств.

При принятии решения о банковском кредите экономистам необходимо четко рассчитать, будут ли проценты по нему перекрыты дополнительной прибылью. Если организация берет кредит для пополнения оборотных средств, не имея при этом полной уверенности в ускорении оборачиваемости и получении дополнительной прибыли, которая проценты по кредиту покрывает, то это может привести к потере платежеспособности и судебным тяжбам с банком.

Также привлекать оборотные средства предприятие может с помощью коммерческого кредита. Для этого необходимо заключить договор с поставщиками с оговоркой об отсрочке платежа. Данный вид договоров выгоден обеим сторонам. Одна сторона приобретает больше товаров с минимальным оттоком из оборотного капитала средств в периоде, вторая сторона реализует больше товара на таких выгодных условиях.

К сожалению, данный вид кредита не всегда возможен, так как его могут предоставить только производители, как правило торговые предприятия, у которых их собственный оборотный капитал зависит напрямую только от оплаты, такую отсрочку предоставляют редко.

Привлеченные оборотные средства предприятие может взять при решении сторонних организаций внести средства в какую то программу инвестиций. Также к привлеченным средствам относится и кредиторская задолженность.

Таким образом, грамотное управление оборотными средствами, а также источниками их формирования является залогом успешного функционирования предприятия и защищает его от утраты платежеспособности [3, с.89].

Использованные источники:

1. Кузнецова, Ю.В. Проблема понятия оборотных средств и эффективность их использования / Ю.В. Кузнецова // Вестник науки и образования. 2019. № 11 (23). С. 54-58.

2. Полянская, О.А. Оптимизация оборотных средств в период экономического кризиса / О.А. Полянская // Современные аспекты экономики. 2018. № 1 (221). С. 25-27.

3. Юдичева, Е.Ю., Кожанчикова, Н.Ю. Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных активов / Е.Ю. Юдичева, Н.Ю. Кожанчикова // Молодой ученый. — 2019. — №12. — С. 89-91.