

Быковой Н.Н., Кирюшкиной А.Н. Общие вопросы управления оборотным капиталом организации // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Научный поиск. – 2022. – №3 (июль). – АРТ 4-эл. – 0,2 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/series-scientific-search>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 336.64

Быкова Наталья Николаевна

старший преподаватель

ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет»

г. Тольятти, Российская Федерация

e-mail: Net082086@mail.ru

Кирюшкина Анна Николаевна

старший преподаватель

ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет»

г. Тольятти, Российская Федерация

e-mail: anka-kiryushkina@mail.ru

**ОБЩИЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМ КАПИТАЛОМ
ОРГАНИЗАЦИИ**

Аннотация: Управление оборотным капиталом относится к использованию различных стратегий, принятых предприятиями / организациями для управления своими текущими активами и текущими обязательствами, чтобы гарантировать, что компания может продолжать свою повседневную деятельность и своевременно погашать свою задолженность. В статье рассмотрены вопросы общие вопросы управления оборотным капиталом организации.

Ключевые слова: капитал, оборотный капитал, бизнес, управление организацией, управление капиталом, управление оборотным капиталом.

Bykova Natalya Nikolaevna

Senior Lecturer

FGBOU VO "Togliatti State University"

Togliatti, Russian Federation

Kiryushkina Anna Nikolaevna

Senior Lecturer

FGBOU VO "Togliatti State University"

Togliatti, Russian Federation

GENERAL ISSUES OF WORKING CAPITAL MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION

Abstract: Working capital management refers to the use of various strategies adopted by businesses/organizations to manage their current assets and current liabilities in order to ensure that the company can continue its day-to-day operations and repay its debt on time. The article deals with the general issues of managing the working capital of an organization.

Keywords: capital, working capital, business, organization management, capital management, working capital management.

Управление оборотным капиталом относится к набору действий, выполняемых компанией, чтобы убедиться, что у нее достаточно ресурсов для повседневных операционных расходов, сохраняя при этом ресурсы, инвестированные продуктивным образом.

Оборотный капитал – это разница между текущими активами компании и ее текущими обязательствами. Оборотный капитал – это часть общего капитала компании. Этот капитал необходим всем предприятиям для финансирования своих краткосрочных потребностей и является частью оборотных средств. Это мера эффективности компании по выплате краткосрочных взносов, а также по управлению операционными расходами.

Оборотные активы включают денежные средства, дебиторскую задолженность и товарно-материальные запасы.

Из-за взаимоотношений между различными компонентами оборотного капитала крайне важно управлять оборотным капиталом компании. Запасы закупаются у поставщиков в кредит, а конечный продукт иногда также продается в кредит. Это приводит к возникновению кредиторской и дебиторской задолженности. Денежные средства, полученные от клиентов, используются позже для расчетов с поставщиками. Здесь наблюдается четкая ротация средств. Очень сложно проконтролировать время, в течение которого товарно-материальные запасы будут проданы, а должники расплатятся с компанией. Вот почему очень важно контролировать оборот денежных средств и их эквивалентов.

Компонентами управления оборотным капиталом выступают:

- запасы;
- дебиторская задолженность;
- кредиторская задолженность;
- наличные денежные средства.

Рассмотрим несколько подробнее каждый из названных компонентов.

Управление запасами. Запасы в основном включают сырье, незавершенное производство и готовую продукцию, произведенную или купленную у поставщиков. Когда компания покупает избыточное

количество акций, это ложится тяжелым бременем на финансы. Чрезмерный уровень запасов означает, что к ним привязано чрезмерное количество капитала. Это также увеличивает риск непроданных запасов и потенциального устаревания, снижающего стоимость запасов. Также следует избегать нехватки запасов, так как это приведет к потере продаж для компании.

Таким образом, управление запасами включает в себя контроль запасов, которые производятся/покупаются для продажи в ходе обычной деятельности. Управление запасами направлено на то, чтобы компания поддерживала достаточный уровень запасов для выполнения обычных операций и колебаний спроса, не вкладывая слишком много капитала в актив.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность относится к сумме, которая возникает при продаже при ведении бизнеса в кредит. Это ожидание платежа, который должник должен получить в течение периода времени, отведенного для осуществления платежа. Процесс управления дебиторской задолженностью требует эффективного и точного управления для обеспечения своевременного сбора (закрытия) дебиторской задолженности. Поскольку дебиторская задолженность составляет основную часть активов компании, это приводит к генерированию притока денежных средств для бизнеса. Компания должна предоставлять своим клиентам надлежащую гибкость или уровень коммерческого кредита, следя за тем, чтобы необходимые суммы денежных средств поступали своевременно.

Компания будет определять условия предоставления кредита, исходя из финансовой устойчивости клиента, отраслевой политики и фактической политики конкурентов.

Условия кредита могут быть обычными, что означает, что клиенту обычно предоставляется определенное количество дней для оплаты счета (обычно от 30 до 90). Политика компании и усмотрение менеджера могут определять, необходимы ли другие условия, такие как оплата наличными до доставки, оплата наличными при доставке, выставление счета за счет или периодическое выставление счетов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность возникает из торгового кредита, предоставленного поставщиками компании, в основном в рамках обычных операций. Кредиторская задолженность может быть также названа краткосрочной задолженностью, подлежащей оплате в течение коротких периодов времени, и рассматривается как текущее обязательство организации, которая должна произвести платеж. Это денежные средства, которые предприятия должны своим поставщикам за приобретенные товары или потребленные услуги.

Должен быть достигнут правильный баланс между досрочными платежами и коммерческим долгом. Досрочные платежи могут излишне сократить доступную ликвидность, которую можно использовать более продуктивно. Просроченные платежи могут подорвать репутацию компании и ее коммерческие отношения, а высокий уровень коммерческой задолженности может снизить ее кредитоспособность.

Кредиторской задолженностью необходимо эффективно управлять, поскольку она улучшает краткосрочную позицию бизнеса по денежным потокам. Это можно сделать, приняв решение об оптимальных сроках оплаты поставщику.

Управление наличным денежными средствами. Денежные средства и их эквиваленты являются наиболее важными оборотными активами, которыми можно управлять в рамках управления оборотным капиталом. Будучи наиболее ликвидной формой актива, ими необходимо эффективно и действенно управлять для поддержания финансовой стабильности компании, покрытия непредвиденных расходов, а также своевременного покрытия регулярных операционных расходов (например, заработной платы). Управление ликвидностью

Надлежащее управление ликвидностью гарантирует, что компания обладает достаточными денежными ресурсами для своих обычных деловых потребностей и непредвиденных потребностей в разумных размерах. Это также важно, потому что это влияет на кредитоспособность компании, что может способствовать определению успеха или неудачи бизнеса.

Чем ниже ликвидность компании, тем больше вероятность того, что она столкнется с финансовыми трудностями при прочих равных условиях.

Однако слишком большое количество наличных средств, хранящихся в низкодоходных или нерентабельных активах, может отражать неэффективное распределение ресурсов.

Надлежащее управление ликвидностью проявляется в соответствующем уровне денежных средств и/или в способности организации быстро и эффективно генерировать денежные ресурсы для финансирования своих бизнес-потребностей.

Дальнейшее правильное управление денежными средствами также помогает поддерживать рейтинг компании и избегать неплатежеспособности. Здесь денежные средства включают как непосредственно денежные средства, так и их эквиваленты.

Далее остановимся на общих проблемах, с которыми сталкиваются предприятия при управлении оборотным капиталом.

Как нами уже отмечено выше, оборотный капитал представляет собой разницу между текущими активами и текущими обязательствами компании и свидетельствует о состоянии ликвидности компании и ее финансовом состоянии. Управление оборотным капиталом имеет жизненно важное значение для обеспечения того, чтобы у компании было достаточно ликвидности для финансирования ее краткосрочных расходов, а также для разумного инвестирования всех избыточных денежных средств. Однако предприятия сталкиваются с рядом проблем при управлении своим оборотным капиталом.

Вот некоторые из общих проблем с оборотным капиталом:

1) Отсутствие информации в режиме реального времени: в то время, когда продвинутый бизнес получает доступ к любым данным, которые есть и могут быть, многие предприятия по-прежнему полагаются на информацию на конец месяца и бумажные отчеты для принятия решений. У них нет доступа к аналитике данных в режиме реального времени, которая помогает оценить эффективность их стратегии оборотного капитала для своевременных улучшений.

2) Задействовано слишком много заинтересованных сторон: управление оборотным капиталом включает в себя управление запасами, денежными средствами, дебиторской и кредиторской задолженностью и т.д. Все эти компоненты включают множество различных заинтересованных сторон. Это усложняет реализацию новой стратегии оборотного капитала, поскольку у каждой заинтересованной стороны будут свои взгляды и приоритеты.

3) Отсутствие формальной структуры: в то время как крупные организации обычно имеют формальную структуру с назначенными лицами с четкой ответственностью, у средних и малых организаций не хватает ресурсов для этого. Это приводит к плохой подотчетности, что затрудняет реализацию и управление эффективной стратегией оборотного капитала.

4) Ограниченная видимость: еще одной причиной неэффективности управления оборотным капиталом является ограниченная видимость эффективности оборотного капитала как на стратегическом, так и на операционном уровне. Это может быть связано с тем, что стратегия оборотного капитала не соответствует общей организационной стратегии и имеет противоречивые цели.

Из вышесказанного можно сделать следующие выводы.

Одним из основных факторов, связанных с важностью управления оборотным капиталом, является то, что он является мерой ликвидности бизнеса. Это означает, что он показывает, насколько легко бизнес может ликвидировать/продать свои текущие активы, чтобы погасить свои текущие обязательства. Обеспечение того, чтобы компания располагала соответствующими ресурсами для своей повседневной деятельности, т.е. грамотное управление оборотным капиталом, означает защиту существования компании и обеспечение ее непрерывной деятельности.

Управление оборотным капиталом включает балансировку движения, связанного со следующими основными статьями – денежными средствами, дебиторской задолженностью, кредиторской задолженностью, краткосрочным финансированием и товарно-материальными запасами – чтобы убедиться, что бизнес обладает достаточными ресурсами для эффективной работы.

Уровни наличности должны быть достаточными для удовлетворения обычных или небольших неожиданных потребностей, но не настолько высокими, чтобы определять неэффективное распределение капитала.

Коммерческий кредит следует использовать должным образом, чтобы сбалансировать необходимость поддержания продаж и здоровых деловых отношений с необходимостью ограничения воздействия на клиентов с низкой кредитоспособностью.

Управление краткосрочной задолженностью и кредиторской задолженностью должно позволить компании достичь достаточной ликвидности для обычных операций и непредвиденных потребностей без чрезмерного увеличения финансового риска.

Управление запасами должно обеспечивать наличие достаточного количества продуктов для продажи и материалов для производственных процессов, избегая при этом чрезмерного накопления и устаревания.

Нехватка денежных средств, неконтролируемая коммерческая кредитная политика или ограниченный доступ к краткосрочному финансированию могут привести к необходимости реструктуризации, продажи активов и даже ликвидации компании.

Список использованной литературы:

1. Василяки, Ф.И. Оборотные средства и их роль в обеспечении финансовой устойчивости организации / Ф.И. Василяки // Сборник статей XIV международной научно-практической конференции. 2018. С. 44-47.

2. Котельникова, Е. И. Финансовые методы управления оборотным капиталом предприятия : монография / Е. И. Котельникова, Л. И. Юзвович. — Екатеринбург : УрФУ, 2017. — 94 с. — ISBN 978-5-7996-2277-0. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/169979> (дата обращения: 29.06.2022)

3. Управление оборотным капиталом : учебник / под редакцией И. Я. Лукасевича.
— Москва : Центркаталог, 2020. — 256 с. — ISBN 978-5-903268-31-3. — Текст :
электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL:
<https://e.lanbook.com/book/161557> (дата обращения: 29.06.2022). — Режим доступа: для
авториз. пользователей.

Дата поступления в редакцию: 29.06.2022 г.
Опубликовано: 04.07.2022 г.

*© Академия педагогических идей «Новация». Серия: «Научный поиск»,
электронный журнал, 2022*
© Быковой Н.Н., Кирюшкиной А.Н., 2022