

УДК 331.56

ПРОБЛЕМЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ И АКТУАЛЬНОСТЬ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ

Александр Алексеевич Дубовицкий

доктор экономических наук, доцент

daa1-408@yandex.ru

Милена Сергеевна Королькова

магистрант

milena.korolkova2919@yandex.ru

Мичуринский государственный аграрный университет

г. Мичуринск, Россия

Аннотация. Авторами статьи рассмотрены экономическая сущность оборотных средств, определены проблемы, связанные с использованием оборотных средств, включают ненадлежащую реализацию запасов, превышение уровня дебиторской задолженности и недостаток оборотных средств для покрытия текущих финансовых обязательств. Сделан вывод о том, что эти проблемы часто обусловлены неэффективным управлением, недостаточной аналитической поддержкой и отсутствием стратегии, ориентированной на оптимизацию затрат и повышение оборачиваемости капитала.

Ключевые слова: оборотные средства, запасы, дебиторская задолженность, финансовые обязательства, управление.

Оборотные средства представляют собой важный компонент материально-технической базы предприятия, обеспечивающий эффективное функционирование производственного процесса и различных операций обращения. Их наличие, структура и рациональное использование оказывают прямое влияние на общую финансовую устойчивость и рентабельность бизнеса. Оборотные средства включают в себя денежные средства, запасы, дебиторскую задолженность и другие активы, которые подвержены быстрой трансформации [13-14, 18-20]. Это позволяет предприятию поддерживать непрерывный производственный цикл, начиная с приобретения сырья и заканчивая реализацией готовой продукции.

В экономике оборотные средства имеют особую сущность, являясь основой для обеспечения финансовой гибкости и оперативности. Они представляют собой инвестиции, которыми необходимо правильно управлять для предотвращения кассовых разрывов и неэффективного использования капитала. Для достижения максимальной эффективности в управлении оборотными средствами требуется применение современных методов и технологий анализа, что позволяет контролировать процессы и выявлять внутренние резервы оптимизации использования ресурсов [8, 15, 17].

Сущность оборотных средств заключается не только в их ресурсной природе, но и в их роли в обеспечении непрерывности производственной деятельности [11-12, 16]. В идеале, оборотные средства должны обеспечить находящееся на складе сырье и материалы, необходимые для производства, и в то же время сократить время оборачивания для минимизации издержек. Таким образом, своевременность и эффективность управления оборотными средствами являются залогом успешного функционирования любого бизнеса, особенно в условиях нестабильного рынка.

Проблемы, связанные с использованием оборотных средств, включают ненадлежащую реализацию запасов, превышение уровней дебиторской задолженности и недостаток оборотных средств для покрытия текущих финансовых обязательств [1-2, 4-7, 10]. Эти проблемы часто обусловлены

неэффективным управлением, недостаточной аналитической поддержкой и отсутствием стратегии, ориентированной на оптимизацию затрат и повышение оборачиваемости капитала. Поэтому предприятия должны принимать меры по проведению регулярного мониторинга состояния своих оборотных средств, а также корректировать стратегию их управления в зависимости от изменений во внешней среде.

Кроме того, следует отметить, что процесс управления оборотными средствами также требует внимания к особенностям отрасли и специфике бизнеса [4, 5, 9]. Аппарат управления должен учитывать не только внутренние факторы, такие как интенсивность использования активов, но и внешние, например, состояние рынка, уровень конкуренции и изменений в экономической обстановке. Эффективное управление оборотными средствами требует комплексного подхода, включая использование современных методов анализа и прогнозирования для поддержания уровня ликвидности и финансовой стабильности на должном уровне.

Понятие оборотные средства различно трактуются учеными - экономистами, что определяет наличие множества их определений, имеющих как общие черты, так и различия с учётом их значимости в осуществлении процесса производства продукции [3, 14, 18].

Профессор Н.А. Сафронов определяет «оборотные средства как денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения» [14].

Аналогичное определение дает А.Г. Грязнова, оборотные средства «денежные средства, авансированные в оборотные активы» [3]. Это определение оборотных средств является аналогичным у авторов, однако, есть и иная точка зрения. К примеру Р.Г. Попова, И.Н. Самонова, И.И. Добросердова утверждают, что следует различать понятия «оборотные фонды» и «оборотные средства». По мнению авторов, отличием оборотных средств от оборотных фондов может быть то, что: оборотные средства авансируются, а оборотные средства находятся в непрерывном движении, не расходуются и не потребляются организацией.

Оборотные средства состоят из оборотных средств и средств обращения. Под оборотными средствами предприятий понимается «та часть производственных средств, составные части которых в процессе труда расходуются целиком и их стоимость переносится сразу на произведенную продукцию в полном объеме. В этом заключается принципиальная разница оборотных средств от основных производственных средств» [18].

Экономической основой деления оборотных средств на оборотные средства и средства обращения, как отмечает В.Я. Горфинкель является:

- во-первых, наличие двух сфер кругооборота средств предприятия: сфера материального производства и сфера обращения;
- во-вторых, постоянное движение и планомерный переход средств из одной формы в другую: из денежной - в производственную, из производственной - в товарную, из товарной - в денежную и т.д. [19].

Структура оборотных средств представляет собой соотношение средств, которые распределяются между отдельными элементами текущих активов. Неравномерность движения оборотного капитала является следствием того, что его структура и размер могут существенно отличаться, переходя от периода к периоду.

Исходя из этого, следует рассмотреть те аспекты, из которых формируются средние размеры отдельных элементов оборотных средств за прошедший период. Знание и анализ структуры оборотных средств имеет весьма существенное значение, поскольку она в некотором роде определяет экономическое положение работы предприятия.

В предложенной И.А. Минаковым структуре оборотных средств наибольший удельный вес занимают производственные фонды 82,6% при удельном весе фондов обращения 17,4% [20].

Следует отметить, что оборотные средства предприятия наиболее мобильная и подвижная часть активов, которая находится в постоянном движении и функционирует в двух сферах одновременно: сфере производства и сфере обращения.

Как отмечает З.Б. Тедеева, экономическая сущность оборотных средств сельского хозяйства имеет особенности, связанные со спецификой сельскохозяйственного производства. В первую очередь это связано с неравномерностью потребности в оборотных средствах в разные периоды времени производства из-за его сезонности. Существенное влияние на это оказывает специализация и интенсификация сельскохозяйственного производства [16].

Специфика сельскохозяйственного производства определена необходимостью нормирования отдельных видов оборотных средств, которое способствовать выявлению внутренних резервов, сокращению периода производственного цикла, увеличению скорости реализации готовой продукции.

Успешное управление оборотными активами должно быть основано на последовательном осуществлении следующих этапов системы управления оборотными средствами.

На первом этапе, по мнению авторов, происходит анализ существующего объема средств и структурных составляющих.

На втором этапе, определяется необходимый объем оборотных средств и проверяется эффективность их составляющих.

Третий этап включает проверку эффективности использования оборотных средств. Заключительным этапом является контроль за эффективностью использования оборотных средств.

Важную роль в вопросах обеспеченности предприятия необходимыми для бесперебойной работы оборотными средствами играют источники формирования оборотных средств. В период увеличения расходов возрастает доля привлеченных средств, в период сбыта продукции возрастает доля собственных оборотных средств. Поэтому следует стремиться к установлению рационального соответствия привлечённых и собственных источников, что обуславливается характерными отличительными чертами кругооборота и является значимой управленческой проблемой.

Оборотные средства не только обеспечивают устойчивость компании, но и формируют стратегическую основу для ее долгосрочного развития и конкурентоспособности. Осознание важности рационального использования этих ресурсов и применение правильных методов управления могут значительно повысить эффективность бизнеса и улучшить его финансовые результаты на рынке.

Управление оборотными средствами представляет собой один из наиболее сложных и важных аспектов финансовой деятельности предприятий. Наиболее актуальные проблемы в этой сфере часто возникают из-за недостаточно четкого понимания оптимальной структуры и необходимых объемов текущих активов. Очень важно, чтобы компании правильно определяли не только объем своих ресурсов, но и эффективные источники их покрытия. Это позволит обеспечить достаточный уровень ликвидности и конкурентоспособности на рынке.

Сокращение потерь при хранении также будет способствовать снижению расхода оборотных средств на единицу продукции и удешевлению производства.

Для своевременного решения проблем использования оборотных средств существуют разные системы и подходы к управлению. Например, метод ABC позволяет классифицировать запасы по уровню важности и управлять ими более эффективно. Этот метод позволяет выделить наиболее значимые активы, что способствует снижению издержек и максимизации прибыли. Однако без комплексного подхода к управлению ресурсы могут быть неэффективно использованы.

Особое внимание необходимо уделить системному анализу всех процессов, связанных с оборотными средствами. Резкое изменение рыночной ситуации или колебания цен могут обострить проблемы, связанные с недостатком оборотного капитала или ликвидностью. Поэтому предприятиям следует своевременно адаптировать свои стратегии управления в ответ на изменения внешней среды, что позволит избежать финансовых потерь и улучшить устойчивость бизнеса.

В ходе анализа существующих проблем управления оборотными средствами выделяются и такие аспекты, как необходимость повышения прозрачности операций, улучшение координации между различными подразделениями и интеграция современных информационных технологий в процессы управления. Необходимость данных изменений акцентируется на повышении общей эффективности управления и стабильности бизнеса в условиях беспокойного рынка.

Для решения проблем управления оборотными средствами предприятиям необходимо разрабатывать стратегии, направленные на улучшение оборачиваемости активов, уменьшение сроков кредитования и оптимизацию запасов. Грамотное планирование и контроль помогут избежать перепроизводства и затоваривания, что особенно важно в условиях современной экономики, где скорость реагирования на изменения рынка может существенно повлиять на финансовые результаты.

При управлении оборотными средствами компании современное внимание области финансового менеджмента направлено на оптимизацию процессов, что дает возможность улучшить ликвидность и максимально эффективно использовать имеющиеся ресурсы. Это связано с необходимостью поддерживать баланс между риском и доходностью, что требует применения различных методов и моделей.

Контроль над оборачиваемостью оборотных средств помогает предотвратить утечки и недоиспользование ресурсов. Важным аспектом является создание условий для рационального использования и сохранности активов. Эффективное управление позволяет организации не только сохранять свои средства, но и достигать принципиально новых уровней эффективности в условиях жесткой конкурентной среды. Практика показывает, что упущенные возможности могут значительно снизить финансовую устойчивость компаний.

Современные модели управления, такие как модель Баумоля-Тобина, предназначены для оптимизации наличия денежной массы и ее перераспределения в краткосрочные активы. Эта модель обосновывает

необходимость поддержания оптимального уровня финансовых резервов, что способствует повышению ликвидности и позволяет быстро реагировать на изменяющиеся рыночные условия. Применение этой модели позволяет предвидеть и минимизировать затраты издержек, связанных с избыточными резервами, что является критически важным для успешного функционирования бизнеса [11].

Таким образом, грамотное управление оборотными средствами требует постоянного мониторинга и гибкости в управленческих решениях. Это касается не только внутренней политики организации, но и внешних факторов, которые могут повлиять на ее финансовое состояние. Необходимость анализа и предсказания тенденций на рынке становится особенно актуальной в условиях глобализации и конкурентной борьбы, что делает управление оборотными средствами важным инструментом для достижения долгосрочной финансовой устойчивости и успеха организации.

Список литературы:

1. Бабенко И.В., Тиньков С.А. Управление оборотными активами: логистический подход: Монография. М.: НИЦ ИНФРА-М. 2020. 167 с. ISBN 978-5-16-004904-5.
2. Гольченко Ю. В. Возможности оптимизации оборотных средств предприятия в современных условиях // ФОРУМ. 2016. № 3 (9). С. 67-69. EDN YOETHK.
3. Грязнова А. Г., Маркина Е. В. Финансы: учебник / под редакцией А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Финансы и статистика. 2012. 496 с. ISBN 978-5-279-03455-0.
4. Дубовицкий А. А., Сенина Е. А., Ельшаев В. Ю. Проблемы эффективного использования оборотных средств в сельскохозяйственных организациях // Наука и Образование. 2024. Т. 7. № 3. EDN TKBCCX.

5. Климентова Э. А., Сенина Е. А., Фрелих А. С. Особенности эффективного управления оборотными средствами в сельскохозяйственной организации // Наука и Образование. 2024. Т. 7. № 1. EDN KTRZWY.
6. Климентова Э. А., Сидельникова А. В. Ускорение оборачиваемости оборотных средств организации на основе совершенствования сбытовой деятельности // Наука и Образование. 2022. Т. 5. № 3. EDN TCRGGQ.
7. Климентова Э. А., Шанина Е. Н. Управление оборотными активами предприятия // Современные тенденции и перспективы развития агропромышленного и транспортного комплексов России. Новосибирск: Издательский центр Новосибирского ГАУ "Золотой колос". 2021. С. 248-251. EDN SGNDYB.
8. Лосева А. С., Мегаева С. В. Учет и аудит материально-производственных запасов в коммерческих организациях // Наука и бизнес: пути развития. 2018. № 6(84). С. 117-120. EDN UXEDKK.
9. Навдаева С. Н., Лаптева Е. А. Экономическая оценка обеспеченности оборотными средствами как фактора роста землеотдачи // Вестник Нижегородского государственного агротехнологического университета. 2023. № 3(39). С. 80-85. EDN GHJVFD.
10. Оборотные средства предприятия и эффективность их использования / А. В. Сидельникова, К. В. Акиндинов, А. Е. Лосева и др. // Наука и Образование. 2023. Т. 6. № 4. EDN YZZOHD.
11. Парамонов П.Ф., Карпенко А.В. Принципы эффективного управления оборотными средствами предприятия // Форум молодых ученых. 2018. № 11-2(27). С. 338-343. EDN YXVCFF.
12. Поляков А. П., Кутова В. С. Особенности использования оборотных средств в сельском хозяйстве // Вектор экономики. 2023. № 3(81). EDN NHTPKU.
13. Романова Е. А., Макарова Л.М. Понятие, Классификация и содержание оборотных средств предприятия // Инновационная наука. 2022. № 11-1. С. 49-52. EDN PPRIRF.

14. Сафронов Н. А. Экономика организации (предприятия): учебник для среднего профессионального образования. 2-е изд., с изм. Москва. Магистр: ИНФРА-М. 2023. 256 с. ISBN 978-5-9776-0059-0.
15. Сун И. Понятие и роль оборотных средств // Экономика и социум. 2020. № 6-2(73). С. 347-352. EDN DZLLXN.
16. Тедеева З.Б. Обеспеченность оборотными средствами и финансовая устойчивость сельскохозяйственных предприятий // Стратегия устойчивого развития регионов России. 2018. № 4. С. 61-66.
17. Управление прибылью и использование оборотного капитала в сельскохозяйственных организациях: Коллективная монография / М. В. Шатохин, А. А. Асеева, И. Н. Доренская и др.; Под редакцией М.В. Шатохина. Курск: Деловая полиграфия, 2016. 126 с. ISBN 978-5-9907376-2-4. EDN VNIXIB.
18. Финансы предприятий: учебное пособие для вузов / Р. Г. Попова, И. Н. Самонова, И. И. Добросердова. 2-е изд. // Санкт-Петербург: Питер. 2010. 208 с. ISBN 5-469-01568-8.
19. Экономика предприятия: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. проф. В.Я. Горфинкеля. 6-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2017. 663 с. ISBN 978-5-238-02371-7.
20. Экономика сельскохозяйственного предприятия: учебник / И. А. Минаков, Л. А. Сабетова, Н. П. Касторнов и др. Москва: Издательский Дом "Инфра-М". 2022. 363 с. ISBN 978-5-16-006012-5. EDN CBTFNC.

UDC 331.56

PROBLEMS OF USE AND RELEVANCE OF EFFECTIVE WORKING CAPITAL MANAGEMENT

Alexander Al. Dubovitsky

doctor of economics, associate professor

daa1-408@yandex.ru

Milena S. Korolkova

master's student

milena.korolkova2919@yandex.ru

Michurinsk State Agrarian University

Michurinsk, Russia

Abstract. The authors of the article considered the economic essence of working capital, identified problems related to the use of working capital, including improper sale of inventories, excess accounts receivable and lack of working capital to cover current financial obligations. It is concluded that these problems are often caused by inefficient management, insufficient analytical support, and a lack of a strategy focused on optimizing costs and increasing capital turnover.

Keywords: working capital, stocks, accounts receivable, financial obligations, management.

Статья поступила в редакцию 10.09.2025; одобрена после рецензирования 20.10.2025; принята к публикации 31.10.2025.

The article was submitted 10.09.2025; approved after reviewing 20.10.2025; accepted for publication 31.10.2025.