Задания на 24.03.23

Группа ОД2-22

**Предмет: Анализ финансово-хозяйственной деятельности.**

**Тема: Оборачиваемость оборотных средств**

Посмотреть по ссылке лекцию по оборачиваемости оборотных средств.

<https://www.youtube.com/watch?v=aqV4-gWo_3s&t=86s>

По данным лекции прикреплённой ниже использовать формулы и сделать на второй вкладке задания по анализу оборотных средств расчетные показатели и сделать выводы по оборотным средствам.

**Выполненные задания прислать на любой из ресурсов: имейл** [**my9676127639@gmail.com**](mailto:my9676127639@gmail.com)**. Viber WhatsApp Telegram.**



**Анализ абсолютных и относительных показателей оценки ликвидности предприятия**

На данном этапе рассчитываются и анализируются абсолютный и относительные показатели оценки [ликвидности](https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/analiz_balansa/analiz_likvidnosti_balansa_predprijatija/10-1-0-21) предприятия, позволяющие произвести оценку способности компании выполнять краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы, поскольку именно оборотные активы рассматриваются в качестве платежных средств для покрытия краткосрочных обязательств.

**Абсолютный показатель оценки ликвидности предприятия** – чистые оборотные активы, показывающие сумму оборотных активов, которые останутся у предприятия после погашения за их счет всех краткосрочных обязательств, и рассчитывающиеся по следующей формуле:

**Rоб = ОБ - КО**

где,  
Rоб - чистые оборотные активы;  
ОБ - оборотные активы;  
КО - краткосрочные обязательства (стр. 1500 - стр. 1530 - стр. 1540 ф.№1).

Рекомендуемое значение показателя больше нуля, поскольку в самом общем случае у предприятия после оплаты всех краткосрочных обязательств должны остаться оборотные средства для продолжения осуществления текущей операционной деятельности.

**Относительные показатели оценки ликвидности** – [коэффициенты ликвидности](https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/fin_koefitcienti/koef_likv/3-1-0-5), характеризующие обеспеченность краткосрочных обязательств, оборотными активами в целом и отдельными их элементами.

Анализ показателей, характеризующих ликвидность предприятия, как правило, ведется в динамике, в сопоставлении с рекомендуемыми значениями и с среднеотраслевыми данными. По итогам анализа делается вывод о достаточности (недостаточности) сумм оборотных активов в целом и отдельных их элементов для покрытия краткосрочных обязательств организации.

**3 этап. Расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости оборотных активов**

Общие [показатели оборачиваемости](https://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/fin_koefitcienti/1/3-1-0-11) отражают интенсивность использования оборотных активов предприятия в целом, а частные показатели оборачиваемости – отдельных их видов.

В качестве **общих показателей оборачиваемости** оборотных активов предприятия выделяются:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (оборачиваемость оборотных активов в разах), который характеризует скорость оборота оборотных активов и показывает количество оборотов, совершаемое оборотными активами за период, и рассчитывается по формуле:

**Коб = ВРн/ОБср**

где,  
Коб - коэффициент оборачиваемости оборотных активов;  
ВРн - выручка (нетто) от продаж;  
ОБср - средние остатки оборотных активов за период.

2. Средняя продолжительность одного оборота оборотных активов (оборачиваемость оборотных активов в днях), характеризующая длительность оборота оборотных активов, показывающая среднее время пребывания оборотных активов в процессе кругооборота в днях и определяемая по формуле:

**Тоба = (ОБср x Д) / ВРн = ОБср / ВРд**

где,  
Тоба - средняя продолжительность одного оборота оборотных активов (в днях);  
ВРн - выручка (нетто) от продаж;  
ОБср - средние остатки оборотных активов за период;  
Д - число дней в периоде;  
ВРд - среднедневная выручка (нетто) от продаж.

Как видно из вышеприведенных формул, коэффициент оборачиваемости и средняя продолжительность одного оборота оборотных активов обратно пропорциональны, т.е. чем выше скорость оборота оборотных активов, тем меньше его длительность. Иными словами, интенсификация использования оборотных активов предполагает повышение первого показателя и соответственно понижение второго.

3. Экономический эффект от изменения оборачиваемости оборотных активов, который характеризует их высвобождение из оборота в результате повышения его скорости или их дополнительное привлечение в оборот в результате замедления его скорости и рассчитывается следующим образом:

**(+/-)Э = (Тоба1 - Тоба0) x ВРд1**

где,  
(+/-)Э - величина экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов;  
Тоба1 и Тоба0 - средняя продолжительность одного оборота оборотных активов (в днях) в отчетном и предыдущем периодах соответственно;  
ВРд1 - среднедневная выручка (нетто) от продаж в отчетном периоде.

При этом могут иметь место три следующие ситуации, связанные со значением экономического эффекта от изменения оборачиваемости оборотных активов:

1. Тоба1 < Тоба0 > (+/-)Э < 0, т.е. произошло высвобождение оборотных активов из оборота в результате повышения интенсивности их использования;
2. Тоба1 > Тоба0 > (+/-)Э > 0, т.е. произошло дополнительное привлечение оборотных активов в оборот в результате понижения интенсивности их использования;
3. Тоба1 = Тоба0 > (+/-)Э = 0, т.е. не произошло высвобождение или дополнительное привлечение оборотных активов в оборот, поскольку интенсивность их использования осталась на прежнем уровне.

Высвобождение оборотных активов предприятия из оборота следует рассматривать как позитивное явление, поскольку стала требоваться их меньшая сумма для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации, дополнительное привлечение оборотных активов в оборот – как негативное явление, так как для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации стала требоваться их большая сумма.

К **частным показателям оборачиваемости** оборотных активов относятся показатели оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, запасов и дебиторской задолженности. Они характеризуют интенсивность использования перечисленных видов оборотных активов и могут рассчитываться как в разах, так и в днях.

1. Оборачиваемость денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (краткосрочные финансовые вложения прибавляются к денежным средствам, поскольку являются своеобразным их резервом) в разах и днях показывает соответственно скорость и длительность их оборота и определяется по формулам:

**Одс,кфв = ВРн / (ДС + КФВ)ср**

**Тдс,кфв = (ДС + КФВ)ср x Д / ВРн**

где,  
Одс,кфв - оборачиваемость в разах (коэффициент оборачиваемости) денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;  
Тдс,кфв - оборачиваемость в днях (средняя продолжительность одного оборота) денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;  
ВРн - выручка (нетто) от продаж;  
(ДС + КФВ)ср - средние остатки денежных средств и краткосрочных финансовых вложений за период;  
Д - число дней в периоде.

2. Оборачиваемость запасов в разах и днях показывает соответственно скорость и длительность их оборота и определяется по формулам:

**Оз = СПР / Зср**

**Тз = Зср x Д / С**

где,  
Оз - оборачиваемость в разах (коэффициент оборачиваемости) запасов;  
Тз - оборачиваемость в днях (средняя продолжительность одного оборота) запасов;  
С - себестоимость товаров, работ или услуг;  
Зср - средние остатки запасов за период.

3. Оборачиваемость дебиторской задолженности в разах и днях показывает соответственно скорость и длительность ее оборота и определяется по формулам:

**Одз = ВРн / ДЗср**

**Тдз = ДЗср x Д / ВРн**

где,  
Одз - оборачиваемость в разах (коэффициент оборачиваемости) дебиторской задолженности;  
Тдз - оборачиваемость в днях (средняя продолжительность одного оборота) дебиторской задолженности;  
ДЗср - средние остатки дебиторской задолженности за период.

4. Оборачиваемость кредиторской задолженности:

**Окз = ВРн / КЗср**

**Ткз = КЗср x Д / ВРн**

где,  
Ткз - оборачиваемость в днях (средняя продолжительность одного оборота) кредиторской задолженности;  
КЗср - средняя величина кредиторской задолженности за анализируемый период.

5. Показатели оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности используются для расчета операционного и финансового циклов:

**Тоц = Тз + Тдз**

**Тфц = Тоц - Ткз**

где,  
Тоц - длительность операционного цикла (в днях);  
Тфц - длительность финансового цикла (в днях).

При этом операционный цикл характеризует общее время, в течение которого денежные средства вложены в запасы и дебиторскую задолженность, а финансовый цикл отражает время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота. С целью ускорения оборачиваемости оборотных активов необходимо сокращать длительность как операционного, так и финансового циклов. Длительность операционного цикла может быть уменьшена за счет ускорения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, а длительность финансового цикла может быть сокращена не только за счет ускорения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, но и за счет некоторого некритического замедления оборачиваемости кредиторской задолженности.

Показатели оборачиваемости оборотных активов имеют отраслевую специфику, и поэтому у них отсутствуют универсальные рекомендуемые значения. Разработка рекомендуемых значений для показателей оборачиваемости возможна в рамках той или иной отрасли экономики.