ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОМ ПРОИЗВОДСТВЕ

БОНДИНА Наталья Николаевна, Пензенский государственный аграрный университет
БОНДИН Игорь Александрович, Пензенский государственный аграрный университет
ЛАВРИНА Ольга Викторовна, Пензенский государственный аграрный университет

Полное и своевременное обеспечение сельскохозяйственных организаций оборотными средствами и рациональное их использование являются необходимыми условиями поддержания непрерывности процесса воспроизводства. На протяжении 2000–2016 гг. сельхозорганизациям Пензенской области была присуща тенденция сокращения доли оборотных активов, приходящихся на сферу производства. При этом имела место тенденция замедления оборачиваемости оборотных средств, увеличение продолжительности периода оборачиваемости, что способствовало дополнительному вовлечению в оборот средств. Авторами установлено, что в последние годы наблюдается снижение материалоемкости, т.е. снижение окупаемости затрат на материальные ресурсы и соответственно рост материалоемкости, что негативно сказывается на финансовом состоянии сельскохозяйственных организаций.

Введение. В настоящее время решение стратегически важных задач повышения эффективности сельскохозяйственного производства и степени удовлетворения потребностей в продовольствии за счет продукции отечественных товаропроизводителей в условиях действия санкций и курса на импортозамещение [7] предполагает достаточную обеспеченность аграрного сектора оборотными средствами. Уровень доступности оказывает существенное влияние на формирование и развитие материально-технической базы сельского хозяйства и основные целевые индикаторы деятельности хозяйствующих субъектов АПК. Повышение качества, оптимизация состава и структуры используемых оборотных средств, соблюдение научно обоснованных норм их расходования ведут к экономии производственных затрат, в конечном итоге, к укреплению конкурентных позиций аграрных организаций на внутреннем и внешнем рынках. Полное и своевременное обеспечение сельскохозяйственных товаропроизводителей материальными ресурсами и эффективное их использование являются необходимыми условиями поддержания непрерывности процесса производства и повышения его эффективности [4]. Цель исследования – дать экономическую оценку использования оборотных средств в сельскохозяйственных организациях.

Методика исследований. В процессе исследования использовались следующие методы: абстрактно-логический; экономико-статистические; расчетно-аналитический и расчетно-конструктивный; а также экспериментальный.

Результаты исследований. Интересы сельхозтоваропроизводителей требуют от них полной ответственности за результаты своей финансово-хозяйственной деятельности. В связи с тем, что финансовое положение организаций находится

в прямой зависимости от состояния оборотных средств и предполагает соизмерение затрат с результатами хозяйственной деятельности, а также возмещение затрат собственными средствами, то интересы эффективного использования оборотных средств требуют организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта.

Экономическая эффективность использования сельскохозяйственными предприятиями оборотных средств зависит от их оборачиваемости, которая отражает движение средств на всех стадиях производственного цикла, показывает степень соответствия объема авансированной стоимости общественно необходимым потребностям производства и реализации продукции. Чем быстрее завершается кругооборот средств, тем больший объем производства при новом обороте средств он может обслужить. От скорости оборота авансированных средств при прочих равных условиях зависят объем продукции и масса прибыли [5].

Для выявления факторов, влияющих на эффективность оборотного капитала, целесообразно проанализировать структуру оборотных средств, то есть определять долю отдельных элементов.

В общем комплексе проблем повышения эффективности использования оборотных средств основополагающим моментом является управление их организацией. Организация оборотных средств включает:

- определение состава и структуры оборотного капитала;
- определение источников формирования оборотного капитала;
- распоряжение и маневрирование оборотным капиталом;
- ответственность за сохранность и эффективное использование оборотного капитала.

Структура оборотного капитала неодинакова не только в различных отраслях производства, но и на одном и том же предприятии в различные периоды времени. Различия в составе и структуре оборотного капитала в разных отраслях производства объясняются объективными факторами – отраслевыми особенностями состава и структуры затрат на производство, производственным процессом, типом производства, характером изготавливаемой продукции. Нужно отметить, что для предприятий всех отраслей материального производства структуру оборотного капитала определяют и факторы индивидуального характера: объемы производства, специфика материально-технического снабжения, состояние расчетно-платежной дисциплины и др. [3].

Независимо от специализации предприятия, формы собственности и хозяйствования наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимают производственные фонды.

Состав и структуру оборотных средств сельскохозяйственных предприятий, их размер и характер использования в значительной мере определяют особенности кругооборота средств, вытекающие из специфики самого сельскохозяйственного производства. Результаты проведенного анализа свидетельствуют о том, что в сельхозорганизациях Пензенской области на протяжении 2000–2016 гг. наблюдается тенденция сокращения доли оборотных активов, приходящихся на сферу производства и, соответственно, увеличение их доли в сфере обращения. Так, если в 2000 г. сфера производства отвлекала 65,0 % вложений в оборотные активы, то в 2016 г. их удельный вес сократился на 29 %. При этом наибольшее снижение наблюдалось по таким статьям, как сырье, материалы и животные на выращивании и откорме – на 17,6 и 11,6 п.п. соответственно. Напротив, удельный вес оборотных активов, авансированных в сферу обращения, за анализируемый период увеличился также на 34,7 % [6].

Самое существенное влияние на увеличение размера средств в сфере обращения оказал рост дебиторской задолженности, который за анализируемый период составил 22,2 п.п. Увеличение размеров дебиторской задолженности, несомненно, является негативным моментом, так как представляет собой иммобилизацию средств, то есть отвлечение из хозяйственного оборота. Естественно, что этот процесс сопровождается косвенными потерями в доходах организации, относительная значимость которых тем существеннее, чем выше темп инфляции. Кризис неплатежей приводит к замедлению оборачиваемости оборотных средств в целом, в т.ч. и материальных ресурсов [1].

Что касается увеличения размеров оборотных средств, авансированных в сферу обращения, то, на наш взгляд, в этом есть некоторые положительные моменты. Во-первых, при прочих равных условиях те сельхозорганизации, которые имеют на счетах денежные средства, могут

при первой необходимости приобретать на них материальные ресурсы, в которых возникает производственная потребность. Во-вторых, экономически крепкие хозяйства имеют большие запасы готовой продукции, которые они могут «придержать» с целью их продажи в последствие по более высоким ценам. В то время как слабые хозяйства стремятся как можно быстрее, порой даже на невыгодных для себя условиях, продать продукцию, чтобы получить «живые деньги».

Но наблюдаемое при этом увеличение размеров дебиторской задолженности, несомненно, является негативным моментом. Так, с одной стороны, рост дебиторской задолженности может свидетельствовать об увеличении потенциальных доходов предприятия и повышении ликвидности, но, с другой – представляет собой иммобилизацию, то есть отвлечение из хозяйственного оборота собственных оборотных средств. Естественно, что этот процесс сопровождается косвенными потерями в доходах организации, относительная значимость которых тем существеннее, чем выше темп инфляции.

Экономический смысл этих потерь достаточно очевиден и выражается в следующих аспектах:

во-первых, чем длиннее период погашения дебиторской задолженности, тем меньше доход. Денежные средства, вложенные в активы, должны давать прибыль, которая при прочих равных условиях тем выше, чем выше оборачиваемость;

во-вторых, в условиях инфляции возвращаемые должниками денежные средства в известной степени обесцениваются. Этот аспект особенно актуален для текущего состояния российской экономики в целом и сельского хозяйства в частности;

в-третьих, дебиторская задолженность представляет собой один из видов активов, для финансирования которого нужен соответствующий источник. Таким образом, поддержание того или иного уровня дебиторской задолженности сопряжено с соответствующими затратами. Именно этими обстоятельствами обусловлено распространение на Западе системы скидок при продаже продукции.

Следует также отметить, что вследствие возможных просчетов при планировании производства, а также в результате непредвиденных природно-климатических явлений могут возникнуть временные диспропорции между отдельными отраслями и факторами производства. Для предупреждения подобных ситуаций сельскохозяйственным организациям целесообразно создавать резервные фонды – денежные и материальные [2].

Ключевым показателем, характеризующим эффективность использования оборотных средств в сельскохозяйственных организациях, является оборачиваемость оборотных средств.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономичес-

ких показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств. Анализ динамики качественных показателей использования оборотных средств, т. е. оборачиваемости оборотных средств (табл. 1), за 1990–2016 гг. выявил тенденцию замедления оборачиваемости оборотных средств в сельскохозяйственных организациях Пензенской области.

Проведенное исследование показало, что по сравнению с 1990 г. длительность одного оборота средств в 2016 г. увеличилась на 198, а в сравнении с 2015 г. на 28 дней и составила 372 дня, что свидетельствует о снижении оборачиваемости оборотных средств и, следовательно, эффективности их использовании. Подтверждением этого является и то, что коэффициент оборачиваемости оборотных активов по отношению к 1990 г. уменьшился на 1,19 п.п., что сопровождалось соответствующим ростом значения коэффициента закрепления оборотных средств.

Анализ частных показателей оборачиваемости позволяет сделать выводы об замедлении оборачиваемости текущих активов. За 1990–2016 гг. замедление оборачиваемости по элементу запасы составило 0,22 п.п., в том числе незавершенное производство – на 5,15 п.п., готовая продукция – на 16,59 п.п. При этом увеличение длительности одного оборота составило: по запасам – на 19 дней, в том числе по незавершенному производству – на 33 дня, готовая продукция – на 31 день. Изменение продолжительности оборота основных видов оборотных средств в сельскохозяйственных организациях Пензенской области представлено на рисунке.

Замедление оборачиваемости за анализируемый период наблюдалось по следующим элементам текущих активов: наиболее ликвидные активы – на 36,18 п.п. и дебиторская задолженность – на 4,96 п.п. При этом увеличение периода погашения дебиторской задолженности,

Динамика продолжительности оборота средств в сельскохозяйственных организациях Пензенской области

которое за 1990–2016 гг. составило 106 дней, следует расценивать как негативный момент, так как в современных условиях практически любая «нормальная» задолженность превращается в просроченную. При этом, чем продолжительнее период погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее непогашения. А в силу того, что платежи предприятиям задерживаются, они вынуждены брать кредиты для обеспечения своей хозяйственной деятельности, увеличивая тем самым собственную кредиторскую задолженность.

Заметим, что при ускорении оборачиваемости оборотных средств из оборота высвобождаются материальные ресурсы и источники их формирования, при замедлении – напротив, в оборот вовлекаются дополнительные средства. Данные, характеризующие влияние отдельных факторов на эффективность использования оборотных средств в сельскохозяйственных организациях Пензенской области, представлены в табл. 2.

Из представленных в табл. 2 данных видно, что если в 2015 г., несмотря на увеличение выручки при одновременном увеличении средней стоимости остатков оборотных активов по срав-

Таблица 1

Показатели деловой активности (оборачиваемости) в сельскохозяйственных организациях Пензенской области в 1990–2016 гг., оборотов

Показатель	1990 г.	2004 г.	2007 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение (+, –) 2016 г. от	
									1990 г.	2015 г.
Коэффициент оборачиваемости: имущества	0,68	0,49	0,51	0,39	0,35	0,42	0,51	0,49	–0,19	–0,02
собственного капитала	2,33	1,10	0,67	1,43	1,22	1,42	1,63	1,64	–0,69	0,01
оборотных средств – всего	2,10	1,21	1,21	0,92	0,81	1,01	1,06	0,98	–1,12	–0,08
дебиторской задолженности	7,30	4,62	3,33	2,41	2,08	2,50	2,29	2,34	–4,96	0,05
наиболее ликвидных активов	90,88	29,43	6,85	8,05	5,64	7,78	62,8	54,7	–36,18	–8,1
запасов	2,23	1,59	2,03	1,91	1,75	2,21	2,42	2,01	–0,22	–0,41
незавершенного производства	10,48	7,12	6,2	6,36	6,36	6,89	7,77	5,33	–5,15	–2,44
готовой продукции	24,50	16,72	23,33	10,66	8,09	11,74	10,44	7,91	–16,59	–2,53

Оценка влияния факторов на экономический результат от ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств в сельскохозяйственных организациях Пензенской области за 2014–2016 гг.

Показатель	2014 г.	2015г.	2016 г.	2015 г. по сравнению с 2014 г.		2016 г. по сравнению с 2015 г.	
				изменение (+, –)	экономический результат, тыс. руб.	изменение (+, –)	экономический результат, тыс. руб.
Выручка от продаж, тыс. руб.	26283 866	37523 883	43677 658	11240 017	×	6153 775	×
Среднегодовые остатки оборотных средств, тыс. руб.	24439 859	35317 379	44786 658	10877 520	×	9469 279	×
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,08	1,06	0,98	–0,02	×	–0,08	×
Продолжительность одного оборота, дней	333	339	367	+6	×	+20	×
Однодневный оборот, тыс. руб.	73 011	102 805	119 665	29 794	×	+16 860	×
Экономический результат: ускорение (–), замедление (+) оборачиваемости, дней	×	×	×	+6	×	–0,08	×
сумма высвобожденных из оборота средств за счет ускорения оборачиваемости (–), тыс. руб.	×	×	×	616 830	×	335 062	×
сумма вовлеченных в оборот средств в связи с замедлением оборачиваемости (+), тыс. руб.	×	×	×	×	×	×	×
Расчет влияния факторов на экономический результат (+, –), дней	×	×	×	+6	616 830	+28	3350 620
В том числе за счет: изменения среднегодовых остатков оборотных средств	×	×	×	149	15317 945	+90	10769 850
изменения выручки от продаж	×	×	×	–143	–14701 115	–62	7419 230
Баланс отклонений	×	×	×	+6	616 830	+28	×

нению с 2014 г., произошло замедление оборачиваемости, (коэффициент оборачиваемости снизился на 0,02 п.п.), что повлияло на рост периода оборачиваемости на 6 дней и это, в свою очередь, способствовало дополнительному вовлечению в оборот средств на сумму 616830 тыс. руб.

В 2016 г. по сравнению с 2015 г., наблюдается аналогичная ситуация. Так, произошло замедление оборачиваемости, (коэффициент оборачиваемости снизился на 0,08 п.п.), что повлияло на рост периода оборачиваемости на 28 дней и это способствовало дополнительного вовлечения в оборот средств на сумму 3350620 тыс. руб.

Кроме оборачиваемости к важнейшим показателям эффективности использования материальных ресурсов в сельскохозяйственном производстве относятся материалоотдача и материалоємкость (табл. 3).

В 2016 г. по сравнению с 1990 г. материалоотдача снизилась в 2 раза, а материалоємкость соответственно возросла. Однако по сравнению с 2015 г. материалоотдача снизилась на 6,3 %.

В последние годы отмечено снижение окупаемости затрат на материальные ресурсы. Так, в 2016 г. на 1 руб. материальных затрат было получено 0,11 руб. прибыли, что на 0,11 руб. меньше уровня 2015 г. и на 0,13 руб. меньше уровня 2014 г.

Говоря об эффективности использования оборотных средств, нельзя не остановиться еще на одной проблеме, ставшей особо актуальной в последнее время. Это проблема непокрытия оборотными активами краткосрочных обязательств, прямым следствием чего является потеря ликвидности, что, в свою очередь, крайне негативно сказывается на финансовом состоянии сельскохозяйственных организаций.

Заключение. Таким образом, можно сделать вывод о том, что, несмотря на некоторое улучшение воспроизводственных условий в аграрном секторе, что сельхозтоваропроизводителям не хватает собственных ресурсов для обеспечения расширенного воспроизводства, но все же в ближайшей перспективе есть условия для улучшения положения, хотя они весьма ограничены. Так, в

**Эффективность использования материальных ресурсов в сельскохозяйственных организациях
Пензенской области в 1990–2016 гг.**

Показатель	1990 г.	2000 г.	2004 г.	2007 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Производство валовой продукции сельского хозяйства (в текущих ценах) на 100 руб. материальных затрат, руб. (материалоотдача)	280,7	158,0	166,3	203,4	140,7	127,8	155,2	147,9	138,7
Материальные затраты на 100 руб. валовой продукции сельского хозяйства (в текущих ценах), руб. (материалоемкость)	35,6	63,3	60,1	49,2	71,8	78,6	64,4	67,6	72,1
Получено прибыли (+), убытка (–) от реализации сельскохозяйственной продукции на 1 руб. материальных затрат, руб.	0,9	–0,04	0,08	0,2	0,14	0,06	0,24	0,22	0,11

качестве одного из путей, ведущих к стабильности сельскохозяйственного производства, можно назвать повышение эффективности использования оборотных средств, являющихся центральным звеном воспроизводственного процесса.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бондина Н.Н., Бондин И.А. Факторы эффективности использования оборотных средств в сельскохозяйственных организациях // Нива – Поволжья. – 2013. – № 1. – С. 84–88.
2. Бондина Н.Н., Бондин И.А. Обеспеченность материально-техническими ресурсами – основа эффективности сельскохозяйственного производства // Вестник Саратовского госагроуниверситета им. Н.И. Вавилова. – 2010. – № 3. – С. 31–36.
3. Ефимова О.В. Анализ оборотных активов организации // Бухгалтерский учет. – 2000. – № 10. – С. 47–53.
4. Незванкина Ю.А. Повышение эффективности использования оборотных средств – гарантия устойчивого развития сельскохозяйственного производства // Современное состояние и перспективы развития регионального АПК: сб. материалов науч.-практ. конф. экономического факультета Пензенской ГСХА. – Пенза: РИО ПГСХА, 2005. – С. 174–177.
5. Тяпкин Н.Т., Панина Н.А. Критерии и показатели оценки эффективности использования ресурсов в

сельском хозяйстве // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2004. – № 5. – С. 25 – 28.

6. Сельское хозяйство Пензенской области в цифрах и фактах: стат. сборник. – Пенза, 2017. – 300 с.

7. Соколова О.Ю., Колотырин Е.А., Скворцова В.А. Импортзамещение как стратегия промышленной политики // Известия высших учебных заведений. Поволжский регион. Общественные науки. – 2017. – № 1(41). – С. 130–139.

Бондина Наталья Николаевна, д-р экон. наук, проф., зав. кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», Пензенский государственный аграрный университет. Россия.

Бондин Игорь Александрович, д-р экон. наук, проф. кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», Пензенский государственный аграрный университет. Россия.

Лаврина Ольга Викторовна, канд. экон. наук, доцент кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», Пензенский государственный аграрный университет. Россия.

440014, г. Пенза, ул. Ботаническая, 30.
Тел.: (8412) 628-359.

Ключевые слова: оборотные средства; оценка; эффективность; сельскохозяйственное производство; оборачиваемость.

ECONOMIC ASSESSMENT OF THE USE OF WORKING CAPITALS IN AGRICULTURAL PRODUCTION

Bondina Natalya Nikolaevna, Doctor of Economic Sciences, Professor, Head of the chair "Accounting, Analysis and Audit", Penza State Agrarian University. Russia.

Bondin Igor Aleksandrovich, Doctor of Economic Sciences, Professor of the chair "Accounting, Analysis and Audit", Penza State Agrarian University. Russia.

Lavrina Olga Victorovna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the chair "Accounting, Analysis and Audit", Penza State Agrarian University. Russia.

Keywords: working capital; valuation; efficiency; agricultural production; turnover.

Full and timely provision of circulating assets to agricultural organizations and their rational use are nec-

essary conditions for maintaining the continuity of the reproduction process. During the period 2000–2016 in the agricultural organizations of the Penza region there is a tendency to reduce the share of current assets that fall within the sphere of production. At the same time, there is a tendency for a slowdown in the turnover of circulating assets, an increase in the duration of the turnover period, which contributed to additional involvement in the turnover of funds. In recent years, there has been a decrease in material return, i.e., a decrease in the recoupment of costs for material resources and, consequently, an increase in the material intensity, which negatively affects the financial condition of agricultural organizations.