

Гатауллин Венир Зинурович,

*канд. эконом. наук, доцент кафедры финансов и экономического анализа,
ФГОУ ВО «Уфимский государственный авиационный технический университет»,
г. Уфа, Республика Башкортостан, Россия*

КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА КАК ОДНО ИЗ НАПРАВЛЕНИЙ ОПТИМИЗАЦИИ ЗАПАСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Важной задачей минимизации запасов готовой продукции является расчет оптимальной с точки зрения затрат партии производимой продукции. При этом в хозяйственный оборот должны быть вовлечены излишние запасы готовой продукции. Ликвидация сверхнормативных запасов приведет к высвобождению финансовых ресурсов.

Ключевые слова: политика, запасы, оптимизация, система скидок, банковский процент, финансовый результат.

Gataullin Vener Zinurovich,

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of Finance and Economic Analysis Chair,
Ufa State Aviation Technical University,
Ufa, Republic of Bashkortostan, Russia*

CREDIT POLICY AS ONE OF THE AREAS OF INVENTORY OPTIMIZATION ENTERPRISE

An important task of minimization of finished goods inventory is the calculation of the optimal from the point of view of the cost of the party of products. While in the economic turnover must be involved an excessive stocks of finished products. The elimination of excessive stocks will lead to the release of financial resources.

Keywords: policy, inventory, optimization, system of discounts, Bank interest financial result.

С целью снижения запасов готовой продукции и максимизации притока денежных средств ОАО «Красный пролетарий» города Стерлитамака следует разрабатывать широкое разнообразие моделей договоров с гибкими условиями формы оплаты и гибким ценообразованием. Возможны различные варианты: от предоплаты или частичной предоплаты до передачи на реализацию и банковской гарантии. Также возможно использование системы скидок, которое

оправдано в трех основных ситуациях:

1) снижение цены приводит к расширению продаж[1, с. 121], а структура затрат такова, что это отражается на увеличении общей прибыли от реализации данной продукции. Другими словами, товар высокоэластичен и имеет достаточно высокую долю постоянных затрат;

2) система скидок интенсифицирует приток денежных средств в условиях дефицита на предприятии. При этом возможно краткосрочное критическое снижение цен вплоть до отрицательного финансового результата от проведения конкретных сделок;

3) система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

Рассмотрим сравнительную оценку двух вариантов краткосрочного финансирования предприятием своей деятельности (Таблица 1):

1) предоставление скидки ради скорейшего покрытия потребности в денежных средствах и снижения запасов готовой продукции;

2) получение кредита без предоставления скидки.

Исходные данные:

- сумма запасов готовой продукции, на которую распространяется скидка – 100000 тыс. руб.

- инфляционный рост цен – в среднем 3% в месяц (по данным Федеральной службы государственной статистики);

- договорной срок оплаты – 1 месяц;

- при оплате по факту отгрузки в начале месяца скидка 3%;

- банковский процент по краткосрочному кредиту – 11,5% годовых (в среднем по данным Банка России);

- рентабельность альтернативных вложений капитала – 10% годовых.

Расчёт показывает, что при предоставлении скидки предприятие может получить доход больше, чем при использовании кредита.

Таблица 1 – Сравнительный анализ финансового результата от предоставления предприятием скидки на продукцию и получения кредита предприятием

Показатель	Предоставление скидки	Кредит
1. Индекс цен	1,03	1,03
2. Коэффициент дисконтирования	0,97	0,97
3. Потери от скидки, тыс. руб.	3000	
4. Потери от инфляции, тыс. руб.		$100000 - 100000 \times 0,97 = 3000$
5. Доход от альтернативных вложений капитала, тыс. руб.	$(100000 - 3000) \times 0,1 \times 0,97 = 9409$	$(100000 \times 0,1) \times 0,97 = 9700$
6. Оплата процентов, тыс. руб.		$100000 \times 0,115/12 = 958,33$
7. Финансовый результат, тыс. руб.	$9409 - 3000 = 6409$	$9700 - 958,33 - 3000 = 5741,33$

Расчёт показывает, что при предоставлении скидки предприятие может получить доход больше, чем при использовании кредита.

По данным таблицы 1 оценим эффективность предложенных мероприятий, рассчитав изменение показателей эффективности производственных запасов с учетом следующих данных (Таблица 2):

1) происходит снижение запасов готовой продукции (а, следовательно, и всех производственных запасов) на 100000 тыс. руб.;

2) рост выручки составляет 97000 тыс. руб.

Таблица 2 – Оценка изменения эффективности использования производственных запасов ОАО «Красный пролетарий»

Показатель	До проведения мероприятий	После проведения мероприятий	Изменение	
			Абсолют. изм.	Темп роста, %
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	5650016	5747016	97000	101,72
Среднегодовая стоимость материальных ресурсов (производств. запасов), тыс. руб.	1150200	1050200	-100000	91,31

Материалоотдача	4,91	5,47	0,56	111,40
Материалоемкость	0,20	0,18	-0,02	89,76

Анализ данных Таблицы 2 позволяет сделать следующие выводы:

1) в результате мероприятий возрастает материалоотдача производственных запасов: с 4,91 до 5,47 раза, что свидетельствует о росте эффективности использования производственных запасов предприятия;

2) соответственно, материалоемкость как показатель, обратный материалоотдаче, снижается: с 0,20 до 0,18 раза.

Произведем также расчет оборачиваемости производственных запасов предприятия за анализируемый период (Таблица 3).

Таблица 3 – Оценка изменения оборачиваемости производственных запасов ОАО «Красный пролетарий»

Показатель	До проведения мероприятий	После проведения мероприятий	Изменение	
			Абсолют. изм.	Темп роста, %
Затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб.	5648126	5648126	0	100,00
Среднегодовая стоимость производственных запасов, тыс. руб.	1150200	1050200	-100000	91,31
Оборачиваемость производственных запасов в оборотах	4,91	5,38	0,47	109,52
Оборачиваемость производственных запасов в днях	73,31	66,94	-6,37	91,31

Анализ данных Таблицы 3 позволяет сделать вывод о том, что в результате осуществления мероприятий оборачиваемость материальных производственных запасов [2, с. 578] возрастает на 0,47 оборота, продолжительность обращения одного оборота снижается на 6,37 дня.

Подводя итоги, отметим, что основным мероприятием по совершенствованию управления производственными запасами предприятия должна выступать оптимизация производственных запасов [3, с. 411] предприятия ОАО «Красный пролетарий» за счёт:

- 1) оптимизации запасов литейной стали на основе модели Уилсона;
- 2) сокращения запасов готовой продукции за счёт использования кредитной политики.

Внедрение управление запасами предприятия на основе модели их оптимизации (модели Уилсона) позволило определить, что, с учётом предоставления скидок, предприятию выгодны такие партии поставок литейной стали, которые превышают рассчитанные нами ранее оптимальные значения поставки, так как экономический эффект от предоставления скидки превышает экономический эффект от оптимизации запасов [4, с. 160].

Было установлено, что использование системы скидок для реализации запасов готовой продукции приводит к снижению последней и росту выручки. Соответственно, это сказывается на эффективности использования производственных запасов:

- возрастает показатель материалоотдачи производственных запасов предприятия с 4,91 до 5,47 раза, показатель материалоемкости снижается с 0,09 до 0,08 раза;
- происходит увеличение оборачиваемости производственных запасов предприятия: оборачиваемость материальных производственных запасов возрастает на 1,14 оборота, продолжительность обращения одного оборота снижается на 3,71 дня.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2014. – С. 121.
2. Раицкий К.А. Экономика организации (предприятия): Учебник. – 5-е изд., перераб. и доп.. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2012. – с. 578.
3. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учебное пособие для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – С. 411.

4. Яруллин Р.Р., Гатауллин В.З., Загитова Л.Р., Саяхова Э.В. *Финансовый менеджмент: учебное пособие.* – Уфа: Мир печати, 2010. – С. 160

BIBLIOGRAPHY

1. Bakanov M.I., Sheremet A.D. *Theory of economic analysis: Textbook.* – M.: Finance and statistics, 2014. – P. 121.

2. Ricky K.A. *Economics of organizations (enterprises): the Textbook.* – 5th ed. Rev. and DOP. – M.: Publishing and trading Corporation "Dashkov and K", 2012. – P. 578.

3. Selezneva N.N., Ionova A.F. *Financial analysis. Financial management: textbook for universities.* – 2nd ed. Rev. and extra – M.: YUNITI-DANA, 2014. – P. 411.

4. Yarullin R.R., Gataullin V.W., Sagitova L.R., Shahova E.V. *Financial management: textbook.* – Ufa: Peace press, 2010. – P. 160.