

УДК 338.43

DOI: 10.34670/AR.2024.38.72.041

Методика оценки экономической эффективности использования оборотных средств в сельскохозяйственных предприятиях

Шилова Ирина Николаевна

Кандидат экономических наук,
доцент кафедры экономики и управления в АПК,
Вологодская государственная
молочнохозяйственная академия им. Н.В. Верещагина,
162555, Российская федерация, Вологда, с. Молочное, ул. Шмидта, 2;
e-mail: irina.shilov@yandex.ru

Джабборов Бободжон Хусейнович

Магистрант,
Вологодская государственная
молочнохозяйственная академия им. Н.В. Верещагина,
162555, Российская федерация, Вологда, с. Молочное, ул. Шмидта, 2;
e-mail: bobochon2024@mail.ru

Аннотация

Любое предприятие, ведущее производственную или иную коммерческую деятельность, должно обладать определенным реальным, т.е. функционирующим имуществом или активным капиталом в виде основного и оборотного капитала. В экономической литературе понятие оборотный капитал рассматривается как тождественное понятию оборотные средства. С развитием экономики все более актуальное значение приобретает улучшение использования оборотного капитала, так как материальные и денежные ресурсы, высвобождаемые при этом, представляют собой дополнительный внутренний источник инвестирования. Эффективное и рациональное использование оборотных средств ведет к повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В современной литературе предложены различные показатели оценки эффективности использования оборотных средств. Разные авторы акцентируют внимание на одном или нескольких разных показателях. Цель данной статьи – проанализировать существующие в работах различных авторов подходы и методы оценки эффективности оборотных средств в сельскохозяйственных предприятиях, а также создание такой методики, которая могла бы соединить в себе различные, наиболее важные и значимые показатели. Предложенная методика апробирована на примере различных сельскохозяйственных предприятий Вологодской области. Интегральный показатель дает возможность не только однозначно оценить, но и сравнить эффективность использования оборотных средств в динамике и по предприятиям.

Для цитирования в научных исследованиях

Шилова И.Н., Джабборов Б.Х. Методика оценки экономической эффективности использования оборотных средств в сельскохозяйственных предприятиях // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. Том 14. № 11А. С. 359-365. DOI: 10.34670/AR.2024.38.72.041

Ключевые слова

Сельское хозяйство, оборотные средства, эффективность, методы оценки, апробация методики.

Введение

Оценка эффективности использования оборотных средств достаточно широко представлена в научной литературе. В частности, следует отметить труды Н.Н. Бондиной, И.А. Бондина, Е.В. Широковой [Бондина, Бондин, Широкова, 2023, 204], В.В. Ковалева [Ковалев, 2022, 352], Г.В. Савицкой [Савицкая, 2024, 329], А.Д. Шеремета [Шеремет, 2024, 239] и других. Исследованием сельскохозяйственной отрасли, её специфическими особенностями занимались: Н.Н. Бондина, И.А. Бондин, Е.В. Широкова [Бондина, Бондин, Широкова, 2023, 204], А.Ф. Тушканова и А.С. Максимова [Тушканова, Максимова, 2023, 129]. Но, предлагаемые учеными методики сильно отличаются между собой по выбранным показателям и способам расчета тех или иных показателей. Кроме того, оборотные активы в сельском хозяйстве имеют свои особенности – большая их часть обходит денежную форму и формируется в натуральную, оборотные средства имеют свой внутренний цикл, потребность в оборотных средствах связана с сезоном. В связи с сезонностью производства в сельском хозяйстве имеет место большая неравномерность расходования оборотных средств и существенное изменение их структуры в различные периоды года. Что, в свою очередь, не позволяет адекватно оценить эффективность их использования существующими методиками и показателями.

В качестве материала исследования использовалась экономическая и финансовая отчетность СПК (колхоз) имени Ленина и других сельскохозяйственных предприятий Вологодской области.

Методы и результаты исследования

В настоящее время существует достаточно большое количество методик и подходов, направленных на оценку эффективности управления оборотными активами предприятий, они представлены в таблице 1.

Таблица 1 – показатели оценки эффективности использования оборотных средств

Автор	Выбранные показатели	Формула расчета
Г.В. Савицкая [Савицкая, 2024, 329], В.В. Ковалев [Ковалев, 2022, 352], Е.Н. Кнышова и Е.Е. Панфилова [Кнышова, Панфилова, 2024, 284], А.Д. Шеремет [Шеремет, 2024, 239]	Оборачиваемость оборотных средств ($K_{об}$)	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Средние оборотные средства ($C_{об}$)
Г.В. Савицкая [Савицкая, 2024, 330], В.В. Ковалев [Ковалев, 2022, 352], А.Д. Шеремет [Шеремет, 2024, 239].	Оборачиваемость производственных запасов ($K_{об\text{зап}}$)	Себестоимость продукции / Средние производственные запасы
	Оборачиваемость готовой продукции ($K_{об\text{гп}}$)	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Средняя готовая продукция
	Оборачиваемость дебиторской задолженности ($K_{об\text{дз}}$)	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) / Средняя дебиторская задолженность

Автор	Выбранные показатели	Формула расчета
	Средний остаток оборота дебиторской задолженности	$360 \times \text{Дебиторская задолженность} / \text{Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг)}$
Е.Н. Кнышова и Е.Е. Панфилова [Кнышова, Панфилова, 2024, 284], А.Д. Шеремет [Шеремет, 2024, 239], М.П. Тушканова и А.Ф. Максимова [Тушканова, максимова, 2023, 129]	Время оборота (длительность оборота)	Средняя стоимость всех оборотных средств \times Продолжительность анализируемого периода / Выручка от реализации продукции
	Коэффициент закрепления оборотных средств в обороте	Средняя стоимость оборотных средств / Выручка от реализации продукции
Е. Н. Кнышова и Е.Е. Панфилова [Кнышова, Панфилова, 2024, 285]	Обеспеченность собственными оборотными средствами	Сумма (остатки) собственных средств / Сумма (остатки) оборотных средств
А.Д. Шеремет [Шеремет, 2024, 239]	Количество оборотов	Выручка от реализации продукции / Средняя стоимость оборотных средств
М.П. Тушканова и А.Ф. Максимова [Тушканова, максимова, 2023, 129]	Материалоотдача	Выручка от реализации продукции / Стоимость материальных затрат
	Материалоемкость	Стоимость материальных затрат / Выручка от реализации продукции

Составлено авторами

На основе анализа подходов к оценке эффективности использования оборотных средств, сформируем систему показателей, на наш взгляд, наиболее полно характеризующих эффективность использования оборотных средств (табл. 2).

Таблица 2 – авторская система показателей для оценки эффективности использования оборотных средств

Показатели	Ед. изм.	Методика расчета	Критические значения
Основные показатели			
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	руб./руб.	$K_{об} = \frac{V_p}{O_{ср}}$	< количество дней в отчетном периоде
Длительность одного оборота	дни	$D = \frac{T}{K_{об}}$	> 1
Коэффициент загрузки средств в обороте	руб./руб.	$K_з = \frac{O_{ср}}{V_p} * 100$	-
Рентабельность оборотных средств	%	$P_{об} = \frac{ЧП}{O_{ср}} * 100$	> 1
Дополнительные показатели			
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	руб./руб.	$\lambda = \frac{СОС}{O_{ср}}$	-
Материалоемкость	руб./руб.	$M_{ем} = \frac{МЗ}{V_p}$	< 0,75
Интегральный показатель эффективности использования оборотных средств ($I_{эио}$)	-	$I_{эио} = \frac{(K_{об} \times P_{об} \times \lambda)}{(K_з \times D \times M_{ем})}$	-

Составлено авторами

Интегральный показатель ($I_{эио}$) даёт возможность комплексной оценки эффективности использования оборотных средств. Это оценка, полученная в результате одновременного изучения совокупности показателей, отражающих все или многие аспекты эффективности использования оборотных средств. Для её получения комплексной оценки служат все показатели эффективности использования оборотных средств предприятия, которые можно свести в единый интегральный показатель.

Предложенная нами методика апробирована на примере сельскохозяйственного производственного кооператива (колхоз) им. Ленина, Тарногского муниципального округа Вологодской области. Результаты представлены в таблице 3.

Таблица 3 – апробация методики на примере СПК (колхоз) им. Ленина за 2018-2022 гг.

Показатели	Годы					Отклонение 2022 г. от 2018 г., +,-
	2018	2019	2020	2021	2022	
Основные показатели						
Коэффициент оборачиваемости всех оборотных средств, оборот (Коб)	1,27	1,20	1,17	1,35	1,45	0,18
Коэффициент загрузки средств в обороте, (%) (Кз)	0,79	0,83	0,85	0,74	0,69	-0,10
Длительность одного оборота всех оборотных средств, дней (Д)	282,80	300,52	306,48	266,98	248,06	-34,74
Рентабельность оборотных средств, (%) (Роб)	32,07	20,93	37,38	29,57	56,35	24,28
Дополнительные показатели						
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (λ)	0,51	0,51	0,54	0,56	0,72	0,22
Материалоемкость (Мем)	0,43	0,47	0,47	0,4	0,41	-0,02
Интегральный показатель эффективности использования оборотных средств, % ($I_{эио}$)	0,22	0,11	0,19	0,28	0,84	0,63

Расчеты авторов

Данные, приведенные в таблице, демонстрируют тот факт, что не всегда высокий коэффициент оборачиваемости приводит к высокой рентабельности оборотных средств и наоборот. За исследуемый период в СПК (колхоз) им. Ленина самый низкий коэффициент оборачиваемости был в 2020 году, при этом уровень рентабельности оборотных средств был выше среднего. Интегральный же показатель позволяет увязать все показатели оценки эффективности использования оборотных средств в единый формат. В результате можно сделать вывод, что за исследуемый период самый низкий уровень оценки эффективности использования оборотных средств зафиксирован в 2019 году. Положительной оценки заслуживает тот факт, что уровень использования оборотных средств повышается и достигает максимального в 2022 году.

Значение интегрального показателя должно стремиться к 1, чем больше показатель, тем эффективнее использование оборотных средств на предприятии.

Для того чтобы было легче определить степень эффективности, мы предлагаем ввести степени градации, где показатели от 0 до 0,3 – низкая эффективность, от 0,31 до 0,6 – средняя, от 0,61 до 1 – высокая. За 2022 год в СПК (колхоз) им. Ленина была высокая эффективность использования оборотных средств, о чем свидетельствует интегральный показатель равный 0,84.

Для дальнейшей апробации методики мы выбрали 5 аналогичных по размеру с СПК (колхоз) им. Ленина сельскохозяйственных предприятий Вологодской области. Все они являются средними предприятиями и основным их видом деятельности являются разведение молочного крупного рогатого скота и производство сырого молока.

В таблице 4 рассчитаны основные показатели из нашей методики анализа эффективности использования оборотных средств для сельскохозяйственных предприятий Вологодской области за 2022 год.

Таблица 4 - апробация методики на примере данных сельскохозяйственных предприятий Вологодской области за 2018-2022 гг.

Показатели	СПК (Колхоз) «НИВА»	СПК (Колхоз) «Родина»	СПК (Колхоз) «Майский»	СПК (Колхоз) «Николоторжский»	СПК (Колхоз) «Анохинский»	СПК (колхоз) им. Ленина
Основные показатели						
Коэффициент оборачиваемости всех оборотных средств, оборот (Коб)	1,57	1,24	0,95	1,87	1,44	1,45
Коэффициент загрузки средств в обороте, (%) (Кз)	0,64	0,80	1,05	0,54	0,70	0,69
Длительность одного оборота всех оборотных средств, дней (Д)	229,74	289,33	377,48	192,75	250,76	248,06
Рентабельность оборотных средств, (%) (Роб)	26,95	1,31	31,48	11,18	35,66	56,35
Дополнительные показатели						
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (λ)	0,21	0,28	0,15	0,19	0,84	0,72
Материалоемкость (Мем)	0,30	0,32	0,37	0,34	0,36	0,41
Интегральный показатель эффективности использования оборотных средств, % (Іэю)	0,2	0,01	0,03	0,11	0,67	0,84
Уровень эффективности использования оборотных средств	низкий	низкий	низкий	низкий	высокий	высокий

Расчеты авторов

Оценить уровень использования оборотных средств в целом как «высокий» можно у СПК (Колхоз) «Анохинский» и СПК (колхоз) им. Ленина, остальные предприятия демонстрируют низкий уровень эффективности, не смотря на достаточно высокие значения отдельных показателей.

Заключение

Таким образом, используя предлагаемую авторами методику оценки уровня эффективности использования оборотных средств можно максимально полно оценить эффективность использования оборотных средств на сельскохозяйственном предприятии, а также выявить динамику этой оценки в одном предприятии и сравнивать её среди различных сельскохозяйственных предприятий.

Библиография

1. Бондина Н.Н., Бондин И.А., Широкова Е.В. Экономический анализ : учебное пособие. Пенза, 2023. С. 204.
2. Кнышова Е.Н., Панфилова Е.Е. Экономика организации : учебник. М., 2024. С. 284-285.
3. Ковалёв В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М., 2022. С. 352
4. Комелькова И.С. Экономика организаций (теоретические аспекты оценки производственного потенциала аграрного сектора экономики) : учебное пособие. Тверь, 2019. С. 54.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. М., 2024. С.329-330.
6. Тушканова М.П., Максимова М.П. Организация сельскохозяйственного производства : учебник. М., 2023. С. 129.
7. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М, 2024. С.239

Methodology for assessing the economic efficiency of the use of working capital in agricultural enterprises

Irina N. Shilova

PhD in Economics,
Associate Professor of the Department of Economics and Management in Agriculture,
Vologda State Dairy Academy named after N.V. Vereshchagin,
162555, 2, Schmidt str., Molochnoye, Vologda, Russian Federation;
e-mail: irina.shilov@yandex.ru

Bobodzhon Kh. Dzhabborov

Master's Student,
Vologda State Dairy Academy named after N.V. Vereshchagin,
162555, 2, Schmidt str., Molochnoye, Vologda, Russian Federation;
e-mail: bobochon2024@mail.ru

Abstract

Any enterprise conducting production or other commercial activities must have a certain real, i.e. functioning property or active capital in the form of fixed and working capital. In the economic literature, the concept of working capital is considered as identical to the concept of working capital. With the development of the economy, improving the use of working capital is becoming increasingly important, since the material and monetary resources released at the same time represent an additional internal source of investment. Efficient and rational use of working capital leads to an increase in the financial stability of the enterprise and its solvency. In the modern literature, various indicators for evaluating the effectiveness of the use of working capital are proposed. Different authors focus on one or more different indicators. The purpose of this article is to analyze the existing approaches and methods of evaluating the effectiveness of working capital in agricultural enterprises in the works of various authors, as well as the creation of such a methodology that could combine various, the most important and significant indicators. The proposed method has been tested on the example of various agricultural enterprises in the Vologda region. The integral indicator makes it possible not only to unambiguously assess, but also to compare the efficiency of using working capital in dynamics and across enterprises.

For citation

Shilova I.N., Dzhabborov B.Kh. (2024) Metodika otsenki ekonomicheskoi effektivnosti ispol'zovaniya oborotnykh sredstv v sel'skokhozyaistvennykh predpriyatiyakh [Methodology for assessing the economic efficiency of the use of working capital in agricultural enterprises]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 14 (11A), pp. 359-365. DOI: 10.34670/AR.2024.38.72.041

Keywords

Agriculture, working capital, efficiency, assessment methods, approbation of the methodology.

References

1. Bondina N.N., Bondin I.A., Shirokova E.V. (2023) *Ekonomicheskiy analiz* [Economic analysis]. Penza.
2. Knyshova E.N., Panfilova E.E. (2024) *Ekonomika organizatsii*. [The economics of the organization]. Moscow.
3. Kovalev V.V. (2022) *Finansovyy analiz: metody i procedury* [Financial analysis: methods and procedures]. Moscow.
4. Komelkova I.S. (2019) *Ekonomika organizatsiy (teoreticheskiye aspekty otsenki proizvodstvennogo potentsiala agrarnogo sektora ekonomiki)* [Economics of organizations (theoretical aspects of assessing the production potential of the agricultural sector of the economy)]. Tver.
5. Savitskaya G.V. (2024) *Analiz khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya* [Analysis of the economic activity of the enterprise]. Moscow.
6. Tushkanova M.P., Maksimova M.P. (2023) *Organizatsiya sel'skokhozyaystvennogo proizvodstva* [Organization of agricultural production]. Moscow.
7. Sheremet A.D. (2024) *Analiz i diagnostika finansovo-khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya* [Analysis and diagnostics of the financial and economic activities of the enterprise]. Moscow.