

**Микроэкономика**

Надежда ЕФИМЕНКО

**СИСТЕМА  
ОСНОВНЫХ И ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ  
МАШИНОСТРОИТЕЛЬНОГО КОМПЛЕКСА  
УКРАИНЫ****Резюме**

Проведен анализ системы оборотных средств в машиностроении как виде экономической деятельности с учетом внутренних и внешних производственных факторов. Выделены проблемные звенья в системе бухгалтерской классификации средств предприятий.

**Ключевые слова**

Машиностроение, основные средства, оборотные средства, национальные счета, производственный процесс, воспроизводство отрасли, конкурентоспособность.

**Классификация по JEL:** L62.

---

© Надежда Ефименко, 2007.

Ефименко Надежда, канд. техн. наук, доцент кафедры органической химии Черкасского национального университета им. Б. Хмельницкого, Украина.

## **Введение**

Сегодня, когда экономика Украины перешла к рыночным методам функционирования, каждое предприятие должно полностью отвечать само за себя. Только что основанные или уже действующие предприятия должны сами решать, как выпускать продукцию соответствующего уровня качества, в каких объемах на определенный промежуток времени и по какому уровню цен ее можно реализовать, чтобы быть конкурентоспособным на рынке сбыта.

В связи с этим возникает значительная проблема относительно важности и актуальности организации основных и оборотных средств. Именно оборотные средства, наряду с основными, обеспечивают деятельность предприятия, а если их нет, то, соответственно, и отсутствует производственный процесс. Ярким примером этого утверждения является современное положение Украины и роль в ней машиностроительного комплекса.

Теоретический вклад в формирование методологии данной проблемы, изучение ее особенностей и общих закономерностей развития сделали И. Ансофф, Р. Коузом. Важный вклад в ее разработку был внесен Берманом, Э. Эмери, Дж. Д. Барнеттом, П. Друкером, Р. Емерсоном, З. Янгом, А. Р. Стерлиным, И. У. Тулинио, Т. Саати, П. Э. Билым, Е. П. Голубковым, Д. Д. Платоновой, Б. Е. Кваснюком, В. П. Александровой, М. М. Якубовским, А. А. Чухно, М. В. Поповым и другими учеными, которые доказали, что важнейшим фактором экономического развития является накопление капитала за счет воспроизводства приоритетных отраслей хозяйства, в частности машиностроительного комплекса.

**Научная новизна** заключается в анализе системы основных и оборотных средств народного хозяйства и установлении зависимости влияния накопления капитала на эффективность функционирования машиностроения как вида экономической деятельности, формулировка научной базы дифференцированной классификации системы финансового капитала машиностроительных предприятий.

**Постановка задачи** заключается в анализе системы основных и оборотных средств машиностроительного комплекса. Методы исследования основываются на аналитическом подходе и обработке статистической информации по промышленным предприятиям машиностроительного комплекса Украины и макроэкономическим показателям системы национальных счетов.

### Изложение основного материала

Деятельность субъектов хозяйствования по созданию и реализации продукции осуществляется в процессе сочетания основных производственных и оборотных фондов, в частности и самого труда.

Непрерывность процесса производственной и коммерческой деятельности требует постоянного инвестирования средств в эти элементы для осуществления их расширенного воспроизводства.

Оборотный капитал в машиностроении как виде экономической деятельности проходит три стадии кругообращения: денежную, производственную и товарную. На первой стадии во время авансирования средств осуществляется приобретение и накопление необходимых производственных запасов [1].

В отличие от основных производственных фондов, оборотные фонды потребляются в одном производственном цикле, и их стоимость полностью переносится на стоимость изготовленной продукции. При этом одна часть этих средств в вещественной форме входит в создаваемый продукт и приобретает товарную форму, в которой ее использует потребитель. Другая часть также полностью потребляется в процессе производства, но, теряя свою потребительскую стоимость, в вещественной форме в продукт труда не входит (топливо, другие энергоресурсы, затратные материалы).

В экономической литературе существуют различные подходы по определению сущности оборотных средств промышленного производства. Некоторые экономисты упрощенно трактуют их как «предметы труда», «материальные активы», «деньги, находящиеся в обороте» [2].

Оборотные средства предприятия призваны обеспечивать их непрерывное движение на всех стадиях кругообращения с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

Все источники финансирования оборотных средств делятся на собственные, заемные и привлеченные. Собственные выполняют главную роль в организации кругообращения производственных фондов, поскольку машиностроительные предприятия, работающие на основе коммерческого расчета, должны владеть определенной имущественной и оперативной самостоятельностью с тем, чтобы вести бизнес рентабельно и нести ответственность за самостоятельно принятые решения.

Формирование оборотных средств происходит в момент организации предприятия, когда создается его уставной фонд. Источником формирования в этом случае служат инвестиционные средства учредителей предпри-

ятия. Правильная оценка количества оборотных статутных средств является непростой задачей. Ведь большинство действующих ныне машиностроительных предприятий существовали еще во времена СССР, а современное состояние уставного оборотного фонда уже не дает объективной картины в данном аспекте. В процессе работы источником пополнения оборотных средств является полученная прибыль, а также приравненные к собственным средствам так называемые стойкие пассивы. Это средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно пребывают в его обращении [1, 2]. Такие средства служат основным источником формирования оборотных средств машиностроительного предприятия и находятся в пределах суммы их минимального излишка. К ним относятся: минимальная переходная (с месяца в месяц) задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие будущих затрат, минимальная переходная задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные как предоплата за продукцию (товары, услуги), средства покупателей по залогу за возвращенную тару, переходные излишки фонда потребления и т. д.

Для сокращения общей потребности хозяйства в оборотных средствах предприятий машиностроительного комплекса, а также стимулирования их эффективного использования, целесообразно привлечение заемных средств.

Заемные средства являются преимущественно краткосрочными кредитами банка, при помощи которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах. Основными направлениями привлечения кредитов для формирования оборотных средств является кредитование сезонных запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным процессом производства; временное пополнение нехватки собственных оборотных средств; осуществление расчетов и опосредствование платежного оборота. Сезонность производства не всегда была характерной для машиностроения, но сейчас, учитывая маркетинговую политику, этот фактор приобретает для предприятий значимость.

В производственном процессе предприятие обрабатывающей промышленности (машиностроение) авансирует стоимость для создания продукции: в размере стоимости использованных производственных запасов, перенесенной стоимости основных фондов, затрат на сам труд (заработная плата и связанные с ней затраты). Производственная стадия кругообращения оборотного капитала завершается выпуском готовой продукции, после чего наступает стадия реализации.

На финальной стадии авансирование средств продолжается до тех пор, пока товарная форма стоимости не превратится в денежную. Денежная форма, которую приобретает оборотный капитал на третьей стадии кругообращения, в то же время является и начальной стадией следующего оборота капитала. Таким образом, воспроизводство машиностроительной отрасли завершается.

В связи с временной неопределенностью стадии реализации в условиях рынка и стохастических факторов рыночной экономики может продолжаться достаточно долго, что создает проблемы воспроизводства и возобновления капитала.

Украина получила в наследство от прежнего СССР достаточно мощный машиностроительный комплекс в составе обрабатывающей промышленности. Большие по площади, количеству оборудования, рабочей силы, сырьевых запасов производства могут существовать и воспроизводиться лишь при определенных условиях.

Основное условие заключается в наличии оборотного капитала, который покрывал бы производственные затраты будущих периодов. То есть, по сути, оборотные производственные средства в преимущественном большинстве машиностроительных предприятий Украины (приблизительно 70% производства) [4] выполняют функцию поддержки существующего производства, социально-стабилизирующую функцию и т. д.

Дифференцированный подход в отношении классификации денежных средств даст возможность предприятию начинать цикл выпуска сформированного пакета заказов, что в свою очередь уменьшит продолжительность производственного цикла и повысит почти все макроэкономические показатели машиностроения, в частности рентабельность и прибыль, позволит снизить себестоимость.

Однако ныне гибкий механизм работы со средствами для машиностроительного предприятия ограничен средствами административной регуляции (налоги, инструкции и т. д.).

Попытаемся рассмотреть основные и оборотные средства с точки зрения системы бухгалтерского учета.

Во-первых, оборотные средства – это денежные ресурсы, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды оборота для обеспечения непрерывного производства и реализации изготовленной продукции.

Во-вторых, оборотные средства – это активы, которые в течение одного рабочего цикла или одного календарного года могут быть превращены в деньги. Некоторые ученые такое же определение дают термину «оборотный капитал». Это свидетельствует об идентичности, по их мнению, понятий «оборотные средства» и «оборотный капитал».

Необходимо учитывать тот факт, что бухгалтерская схема отнесения тех или других средств к основным или оборотным имеет свою специфику в зависимости от вида экономической и промышленной деятельности определенного предприятия. Машиностроительное предприятие выделяется на фоне других промышленных предприятий неполным технологическим циклом. В зарубежной экономической литературе отдельные авторы определяют оборотный капитал как оборотные активы за вычетом краткосроч-

ных обязательств. Таким образом определяют собственный оборотный капитал.

Кругообращение оборотного капитала и создание новой стоимости происходит в виде (1):

$$G - T \dots V \dots T'G, \quad (1)$$

где  $G$  – средства, которые авансируются;

$T$  – предметы труда (товар);

$V$  – производство;

$T'$  – готовая продукция (товар);

$G'$  – средства, полученные от реализации созданной продукции.

Цель функционирования капитала будет достигнута тогда, когда  $G' = G + \Delta G$ , то есть когда происходит прирост денег по сравнению с авансированной суммой.

Следовательно, собственный рост капитала происходит в процессе кругообращения оборотного капитала, который в машиностроении проходит почти все известные стадии оборота капитала и приобретает преимущественно товарную форму. Оборотный капитал принимает участие в создании новой стоимости не прямо, а посредством оборотных фондов [2].

Состав и размещение оборотного капитала зависит от того, в какой сфере он функционирует: производственной, товарно-посреднической, сфере услуг (в том числе финансовых).

В производственной сфере машиностроения оборотный капитал (оборотные средства) авансируют в оборотные производственные фонды и фонды обращения (рис. 1).

К производственным фондам относятся: сырье, основные и вспомогательные материалы, полуфабрикаты, топливо, тара, запасные части для ремонта, малоценные и быстроизнашиваемые предметы, незавершенное производство, полуфабрикаты собственного изготовления, затраты будущих периодов.

Фонды обращения – это излишки готовой продукции на складе предприятия, отгруженные, но не оплаченные покупателями товары, излишки средств предприятий на текущем счету в банке, кассе, в расчетах, в дебиторской задолженности, а также вложенные в краткосрочные ценные бумаги.

Рисунок 1.

**Состав и размещение оборотных средств**

Таким образом, оборотный капитал (оборотные средства) – это средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывности процесса производства, реализации продукции и получения прибыли.

Анализ структурных составляющих ВВП Украины доказывает существование глубоких диспропорций процесса накопления основного капитала в Украине и необходимость расширенного и уточненного трактования накопления, которое не сводится лишь к понятию фонда накопления и его использования. Накопление основного капитала (ОК) необходимо рассматривать как постоянный процесс превращения в реальные факторы накопления части результатов производства и кредитных ресурсов при условии их производительного использования в производстве добавочной стоимости с учетом адекватного потребления основного капитала. То есть, накопление – основное содержательное звено расширенного воспроизводства, а

воспроизводство – общая воспроизводительная форма накопления, и между ними может существовать как линейная, так и нелинейная зависимость, когда темпы расширенного воспроизводства превышают темпы накопления и наоборот, что проявляется через капиталоотдачу и капиталоёмкость.

С учетом вышеуказанного, возникает вопрос относительно реальности роста накопления ОК машиностроения как источника стабильного развития экономики отрасли. Экономическая теория отмечает, что источниками экономического роста служат либо расширение использования факторов производства – труда и капитала, либо повышение их эффективности в результате технического прогресса. Для экономики Украины и машиностроения как отрасли промышленной деятельности этот общий закон имеет определенную специфику. С одной стороны, мы подошли к тому пределу, когда рост производства возможен только за счет капиталовложений, если до недавнего времени рост производства был возможен за счет дополнительной загрузки мощностей, которые работали на пределе 50%. В условиях становления рыночных отношений в Украине, априори, невозможно 100% загрузка производственных мощностей предприятий машиностроительного комплекса, это значит определение дальнейшего роста посредством положительной динамики инвестиций или накопления капитала на валовой и особенно чистой основе, поскольку невозможно представить серьезную модернизацию в условиях современного размера накопления капитала.

С другой стороны, за счет введения более совершенных технологий само по себе происходит повышение эффективности факторов производства, поэтому модернизация необходима по причине значительного разрыва между эффективностью используемых у нас и передовых мировых технологий, что аргументирует единственный путь экономического роста – осуществление широкомасштабной замены большинства действующей ныне техники и технологий на новые, соответствующие мировым стандартам, а это требует активизации процесса накопления основного капитала на чистой основе в промышленности вообще и в машиностроении в частности.

Ученые придерживались разных взглядов относительно проблемы накопления: одни считали, что норма накопления определяет темпы экономического роста, другие – эффективность накопления, третьи учитывали оба фактора, но для Украины важно еще и особое внимание к норме и абсолютному размеру чистого накопления основного капитала (ЧНОК), причиной которого является значительный разрыв в объемах потребления ОК развивающихся и развитых стран. Следовательно, эффективность накопления зависит не только от его объема, поскольку это было бы выбором экстенсивного пути развития, но и от степени обновления активной части основного капитала, чаще всего связанной с ЧНОК.

Согласно исследованиям автора и института экономического прогнозирования НАН Украины, чистое накопление основного капитала, которое наилучшим образом отражает действие инвестиционной составляющей

экономического развития, составляло в ВВП Украины в 1989 г. – 7,4%, в 1990 г. – 6,2%, что в 2–2,5 раза меньше, чем в Корею и Японию, которые имели амбициозные планы достижения высоких темпов экономического роста, и в 1,4–1,7 раза меньше, чем в среднем по разным странам ОЭСР за 1978–1987 гг. (в течение отмеченного десятилетия в этих странах на 1% прироста ВВП направлялось 7,6% валового и почти 4% чистого накопления основного капитала в затратной структуре ВВП). Наоборот, потребление основного капитала в Украине во столько же раз превышало показатели этих стран, что объяснялось неудовлетворительным качественным уровнем основных фондов, аномальной потребностью в их ремонтах и замене, вследствие чего затраты на поддержание рабочего состояния действующей материальной базы производства ограничивали возможность ее расширения и проведения прогрессивной структурной политики. Это особенно заметно на примере обрабатывающей промышленности Украины, составляющим звеном которой является машиностроительный комплекс. Следовательно, не удивительно, что уже в 1989 г. в Украине, даже согласно официальным данным, начался общий спад производства.

Период 1990–1998 гг. характеризуется снижением доли ЧНОК в ВВП от 6,0% в 1990 г. до 0,8% в ВВП 1998 г. (табл. 1), в условиях падения объема ВВП, когда изменение ВВП (в процентах к предыдущему году) составляли 8,7% в 1991 г. и 1,9% – в 1998 г. И хотя 1990–1998 гг. объединяют период трансформационного спада экономики Украины 1991–1994 г. и период начала депрессивной стабилизации (1995–1998 гг.), процесс накопления капитала, в отличие от многих противоречий экономического воспроизводства, испытал глубокие деформации, и появление первых признаков обновления положительной динамики ЧНОК началось лишь в 1999 г., чему предшествовали совершенно хаотические движения изменения чистого накопления (% к предыдущему году) – от 70,0% в 1991 г. до 35,4% в 1994 г. и 34,4% в 1998 г.

Согласно оценкам экономической ситуации в Украине, именно в 2000 г. появились определенные признаки положительных сдвигов на пользу производства конечной продукции, в частности пищевой и, в определенной степени, машиностроительной, что совпало с положительным трендом ЧНОК, поэтому тезис относительно определяющей роли в циклическом развитии накопления основного капитала на чистой основе получил полное подтверждение практикой развития экономики Украины.

Рост капиталовложений 2003 г. в строительство составлял 29,8%, машиностроение – в 1,5 раза, пищевую промышленность – 28,5%, в производство кокса, ядерного топлива, продуктов нефтепереработки, легкую промышленность – в 1,7 раза, машиностроение – в 2,8 раза. Это стало основой 12,0% роста 2004 г., поскольку темпы роста капитальных вложений данного года снизились по сравнению с 2003 г. на 3,3%, что сразу отразилось на динамике ЧНОК, и изменение ЧНОК составляло +64,8% против +119,0% предыдущего года, а его абсолютный размер возрос лишь в 1,9 раза против 2,3 предыдущего периода (табл. 2) [4].

Таблица 1.

**Динамика чистого накопления основного капитала  
в экономике Украины**

	В фак- тиче- ских ценах, млрд крб.; млрд грн.	В срав- нитель- ных це- нах, млн крб., млрд крб., млн грн.	% до ВВП (в фак- тиче- ских ценах)	% до ВВП (в сравни- тельных ценах)	Темпы прирос- та (% к преды- дущему году в факти- ческих ценах)	Индекс измене- ния (% к пре- дыдуще- му году)	ЧН (% к ВН год к году в фак- тиче- ских ценах)	ЧН (% к ЧЗ год к году в фак- тиче- ских ценах)
1990	10,03	—	6,0	—	—	—	26,1	31,3
1991	6,414	3,0	2,1	2,0	-4,0	30,0	10,6	14,0
1992	418,71 8	16,0	8,3	6,0	6883,3	266,6	30,6	46,6
1993	6330	166	4,3	3,9	1410,8	39,6	17,5	31,1
1994	54650	4097	4,5	3,6	763,4	64,8	19,3	34,5
1995	27361 1	42267	5,0	4,0	400,7	77,3	21,6	101,0
1996	2189	1272	2,7	2,6	—	46,4	13,0	138,4
1997	1175	1094	1,5	1,4	-46,3	50,0	6,4	691,2
1998	815	771	0,8	0,9	-30,6	65,6	4,1	230,9
1999	1901	1521	1,5	1,5	133,3	186,7	7,6	31,0
2000	3204	2707	1,9	2,0	68,6	142,4	9,6	27,5
2001	5908	5215	2,9	2,8	84,4	162,8	14,7	32,9
2002	7129	6849	3,2	3,2	20,7	115,9	16,5	26,9
2003	16190	15582	6,1	6,3	127,1	218,6	29,4	45,7
2004	31244	26680	9,1	8,9	193,0	164,8	40,2	49,9
2005								
Сред- ний уро- вень за 1993– 2005 гг.	—	—	3,9	3,7	—	—	—	—

Опережающими темпами продолжался рост долгосрочных кредитов и кредитов на инвестиционную деятельность, что поддержало положительную динамику экономического роста в Украине. Однако структура кредитных вложений, как источника получения будущего дохода и роста накопления, в будущем была неэффективной. Исключением стали лишь некоторые предприятия добывающей и обрабатывающей промышленности, в том числе машиностроительные предприятия разной формы собственности и организационной структуры. Поскольку основными заемщиками банковских

кредитов, как и ранее, были субъекты хозяйствования оптовой и розничной торговли; торговли транспортными средствами, услуг по ремонту, удельный вес которых в общем объеме кредитных вложений был наибольшим и составлял 41,9%, то есть объемы кредитования направлялись не в сферу производства, а в торговлю и посредничество. В этом и заключается проблема кредитования промышленных отраслей с полным технологическим циклом и полным циклом оборота капитала. Машиностроение относится к таким отраслям. Срок окупаемости инвестиций в машиностроительном комплексе (МБК) может достигать 8 и даже 12 лет. Это делает машиностроение непривлекательным для банковского кредитования. Отсутствие кредитов не дает необходимого пространства для оптимального решения производственных вопросов, а следовательно, и финансовых стимулов воспроизводства предприятий машиностроительного комплекса.

Таблица 2.

**Изменения ВВП и его компонентов, в % к предыдущему году**

Годы	Изменение ЧНОК	Изменение СОК	СОК (% до ВНОК)	Изменение ВВП	Изменение ВНОК
1991	-70,0	-4,0	90,0	-8,7	-19,5
1993	-60,4	-9,0	82,0	-14,2	-30,5
1994	-35,2	-27,0	81,0	-22,9	-41,0
1995	-22,7	+16,0	78,0	-12,2	-30,8
1997	-50,0	-0,1	94,0	-3,0	+2,1
1998	-34,4	-0,8	96,0	-1,9	+2,6
1999	+86,7	-5,0	92,0	-0,2	+0,1
2000	+42,4	+6,0	90,0	5,9	+12,4
2001	+62,8	+3,0	85,0	9,2	+6,2
2002	+15,9	+0,3	83,0	5,2	+3,4
2003	+119,0	-0,6	71,0	9,3	+22,5
2004	+64,8	+4,1	60,0	12,0	+20,5

То есть, положительные сдвиги в чистом накоплении основного капитала имели признаки улучшения количественных параметров, а не улучшения качественного чистого накопления особенно активной части за счет модернизации промышленности Украины.

Рост чистого накопления в определенной степени обусловлен снижением потребления основного капитала (ПОК), что, в условиях критического износа основных фондов и мизерных объемов капиталовложений, являет-

ся весьма предостерегающим фактом, поскольку экономика Украины является чрезвычайно энергозатратной и сырьезатратной и рост цен на энергоносители при современном техническом и технологическом обеспечении производства может привести к коллапсу целых отраслей, к которым относятся и машиностроительная отрасль промышленности. Термин службы основных фондов преимущественно составляет 20–25 лет, и в течение 15 лет в Украине наблюдалось их минимальное обновление, тогда сложилась ситуация, что их использование владельцами предприятий приносило прибыль, которая не капитализировалась, а это дало возможность возвратить приватизационные средства и еще в будущем без затрат продать полностью изношенные основные фонды.

Если стоимость продукта ( $w$ ) будет составлять:  $c + g$ , где  $c$  – стоимость потребительских средств производства,  $g$  – заново созданная стоимость, а  $g = v + m$ , где  $v$  – стоимость, полученная работником, а  $m$  – добавочная стоимость, то получаем следующую формулу стоимости продукта:  $w = c + v + m$ , отсюда добавочная стоимость:  $m = w - c - v$ .

По СНР (системе национальных расчетов) для определения добавочной стоимости за исходную величину мы принимаем валовую прибыль экономики в целом, являющуюся той частью добавочной стоимости, которая остается у производителей после вычета расходов, связанных с оплатой труда наемных работников, и чистых налогов на производство и импорт, то есть прибыли, в соответствии с вышеприведенной формулой, уже освобожденной от стоимости, полученной работником.

Переход к дополнительному продукту требует еще освобождения от суммы потребления основного капитала, поскольку, по методологии ПНР, потребление основного капитала (в размере начисленной амортизации) включается в валовые показатели с опорой на то, что в процессе реализации продукции и услуг эта стоимость возвращается производителю и накапливается, увеличивая ресурсы [3].

По методике расчета добавочной стоимости рост размера потребления основного капитала в промышленности понижает добавочную стоимость, а в условиях неадекватной стоимости основных средств не позволяет определить реальную величину дополнительного продукта. Поскольку для начисления потребления основного капитала используется балансовая стоимость основных фондов (ОФ), а не рыночная, то, по мнению О. Ю. Болховитиновой, отсутствие регистра ОФ по предприятиям на основе адекватной их индексации, продолжения амортизационной реформы способствовало бы созданию сбережений и их трансформации в накопления. Проблема усложняется тем, что эти меры осуществимы только при условии, если доходы владельцев ОК не снизятся или снизятся на определенный период, а отдача будет большей, и уменьшение доходов будет происходить за счет уменьшения облагаемой налогом части прибыли.

Анализ состояния чистого накопления ОК за период 1990–1998 гг. (табл. 2) [4] и его сопоставление с трендом ПОК и ВВП Украины доказывает, что именно темпы и глубина падения чистого накопления основного капитала (ЧНОК) и является причиной глубокого кризиса экономической системы промышленного производства. В течение данного воспроизводства, которое исключило капитализацию доходов с целью накопления основного капитала, а стимулировало потребительскую модель развития и не стимулирует накопление основного капитала на предприятиях отраслей с неполным производственным циклом. В то же время за 1991–1996 гг. в общем объеме промышленного производства возросла доля черной металлургии с 11% до 22%, энергетики – с 3,0% до 13,0%, топливной промышленности – с 5,7% до 15,0% и понизилась доля машиностроения и металлообработки с 31,0% до 15,0%, легкой промышленности – с 10,0% до 2,0%, то есть происходило сокращение отраслей производителей конечной продукции. Первые положительные импульсы выхода из кризисного состояния были обусловлены ростом производства экспортоориентированной продукции, для которой характерны высокая материалоемкость и энергоемкость, и низкие цены на энергоресурсы и природные ресурсы (по сравнению с мировыми) позволяли производить продукцию на основе устаревшей техники и технологий, не осуществляя капиталовложений, что и стало основной причиной сокращения чистого накопления и неадекватной оценки потребляемого капитала. Консервация технологической отсталости страны не дала возможности в следующие годы достичь такого размера накопления ОК, который приобрел бы силу положительного шока для стабильного воспроизводства промышленных отраслей.

Эти усилия относительно уменьшения периода обращения оборотных средств при том, что предприятие заинтересовано в продолжении срока оплаты кредиторской задолженности, могут окупиться сведением финансово-эксплуатационной потребности (ФЭП) к нулю или даже превращением в отрицательную величину, когда у машиностроительного предприятия остается даже больше денежных фондов, нежели необходимо для непрерывной работы. Тогда, правда, возникает вопрос об эффективности использования излишков оборотных средств. Величину ФЭП часто определяют как потребность в оборотных средствах или просто как эксплуатационные потребности, и определяется она как разница между суммой средств, вложенных в запасы сырья, готовой продукции, и дебиторской и кредиторской задолженностью. Широко известны разные способы определения ФЭП. Очень удобно для практики машиностроения выразить ФЭП в процентах к выручке от реализации.

Если результат, скажем, 50%, то это означает, что нехватка оборотных средств предприятия эквивалентна целой половине его годовой выручки и 180 дней в году предприятие работает только на то, чтобы покрыть свои финансово-эксплуатационные потребности. В условиях машиностроительного производства продолжительность основного производственного цикла

может составлять до 4–8 лет, а потребность в оборотном капитале может составлять большую сумму.

### **Выводы**

Анализируя вышеизложенное, можно утверждать, что система управления и учета основных и оборотных средств, применяемых в СНГ и существующей системе бухгалтерского учета, требует, по мнению автора, гибкого подхода и совершенствования для промышленных предприятий МСК. Она должна быть оптимизирована с учетом специфики технологического цикла производства, цикла оборотности средств, выработки дифференцированного подхода к распределению средств в системе менеджмента предприятий МСК с учетом приоритета развития машиностроения как вида экономической деятельности в современной системе промышленного производства Украины.

### **Литература**

1. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 1993.
2. Палий В. Ф. Основной капитал и оборотные материальные активы. – М.: Бератор-Пресс, 2003. – 200 с. – (Новое в бух. учете).
3. Системный анализ в экономике и организации производства / Градов А. П. – М.: Наука, 1998.
4. Статистичний щорічник України за 2005 рік. Державний комітет статистики України.

Статья поступила в редакцию 4 апреля 2007 г.