

Стратегии финансирования оборотных активов на примере ПАО «РЖД»

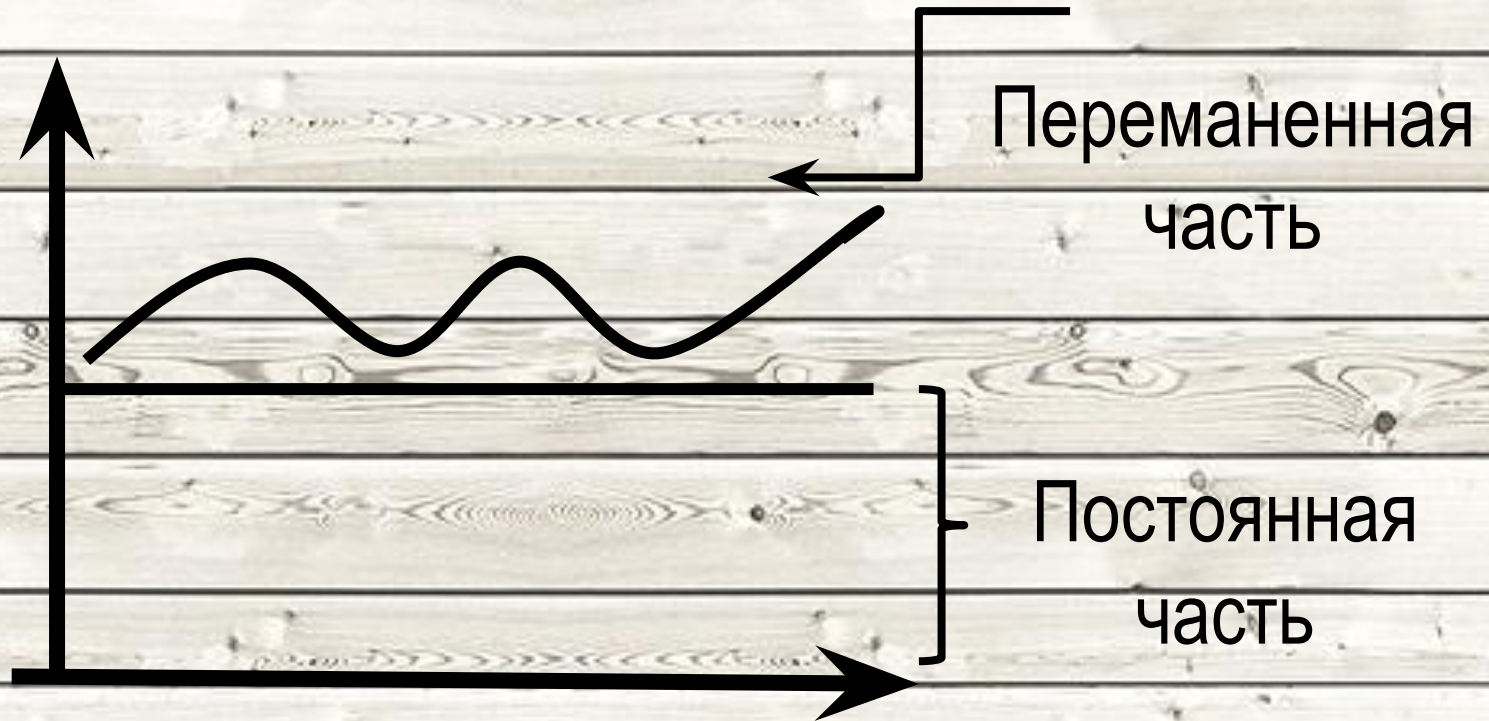


Что такое оборотные активы?

1. Активы, которые будут обращены в деньги, проданы или потреблены не позднее, чем через год
2. Денежные средства



Оборотные активы могут быть представлены как



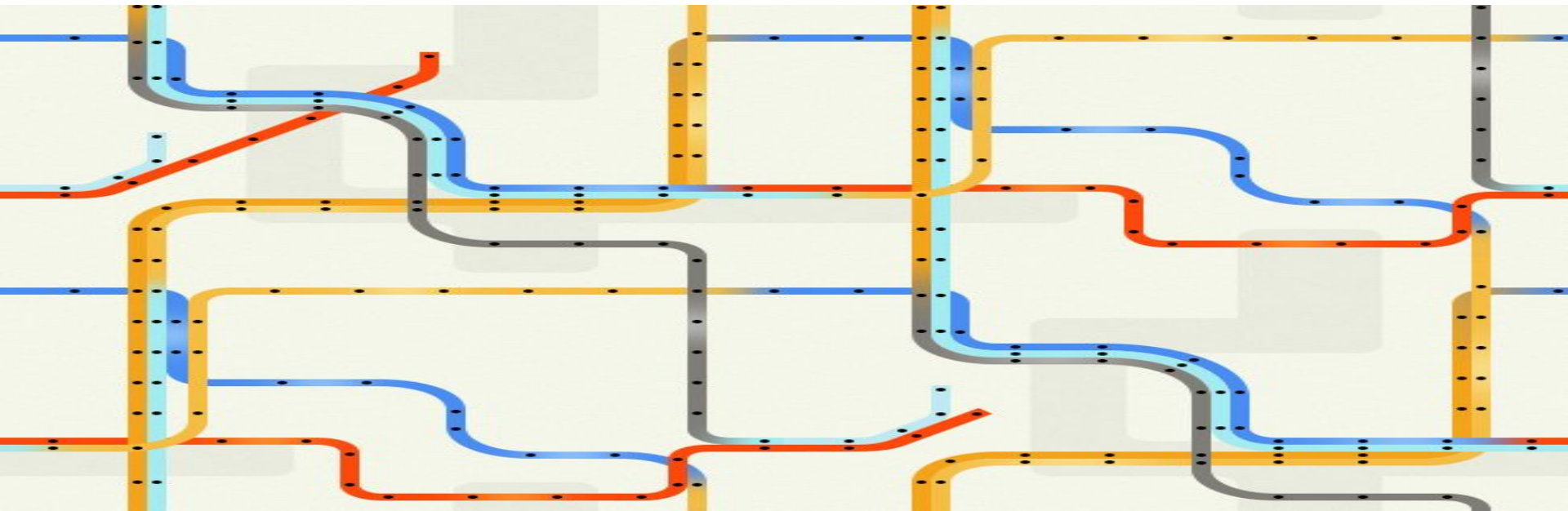
Выбор
модели



Определение
долгосрочных
пассив и
расчетов на его
основе чистого
оборотного
капитала



2 способа вычисления чистого оборотного капитала



1.

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО}$$

ЧОК – Чистый оборотный капитал

ОА – Оборотные активы

КО – краткосрочные обязательства

2.

$$\text{ЧОК} = \text{СОК} +$$

СОК – Собственный оборотный капитал

ДО – Долгосрочные обязательства



Стратегии

Агрессивная
(Запасы + НДС) > ЧОК

ДЗ < КЗ

ДС < 10% ОА

ДЗ – Дебиторская задолженность

КЗ – Кредиторская задолженность

ДС – Денежные средства

Консервативная
(Запасы + НДС) < ЧОК

ДЗ > КЗ

ДС > 10% ОА

ДЗ – Дебиторская задолженность

КЗ – Кредиторская задолженность

ДС – Денежные средства

Компромиссная
(Запасы + НДС) \approx ЧОК

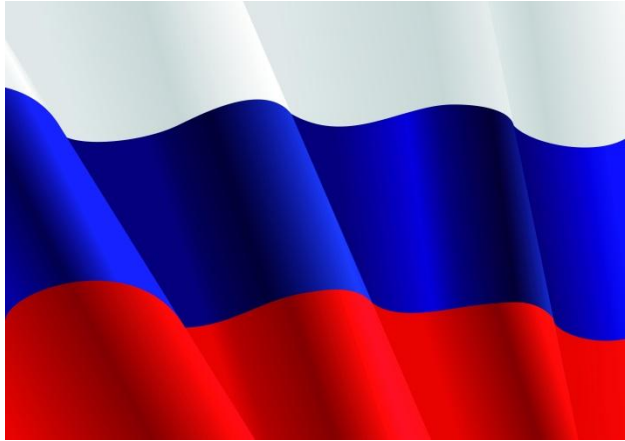
ДЗ \approx КЗ

ДС \approx 10% ОА

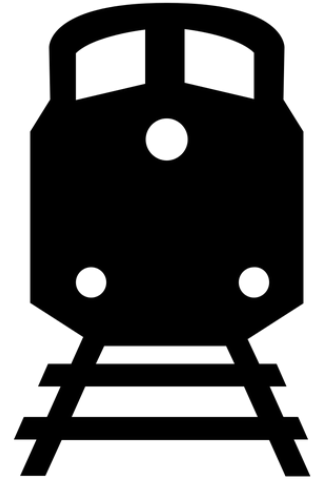
ДЗ – Дебиторская задолженность

КЗ – Кредиторская задолженность

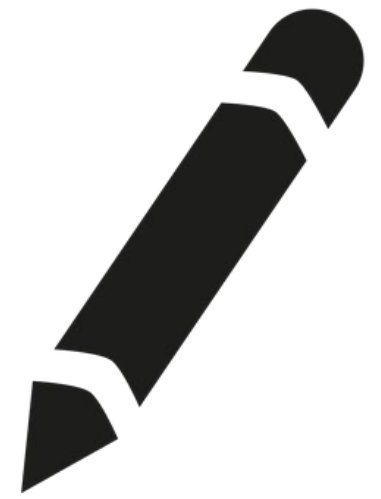
ДС – Денежные средства



סניק



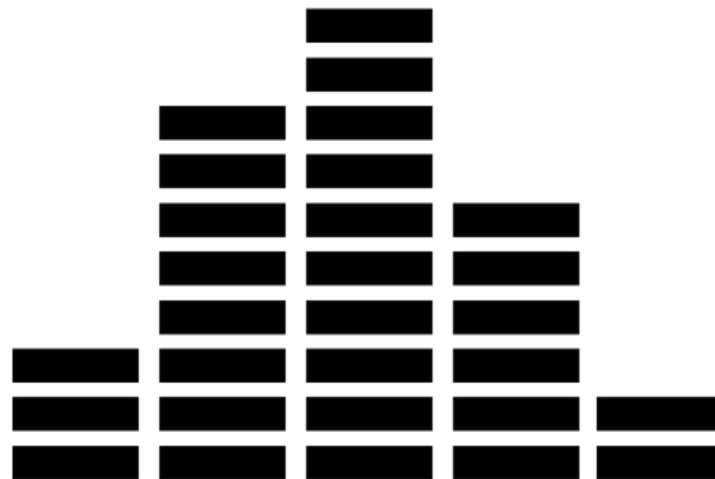
2012



Пок-ль	Σ	Сра-ние	Σ	Пок-ль	Стратегия
3+НДС	84 125	>	(127 589)	ЧОК	А
ДЗ	60 522	<	348 782	КЗ	А
ДС	555 899	>	31 162	10% ОА	Кон

2013

Пок-ль	Σ	Сра-ние	Σ	Пок-ль	Стратегия
3+НДС	87 726	>	(133 089)	ЧОК	А
ДЗ	60 278	<	352 279	КЗ	А
ДС	507 677	>	26 777	10% ОА	Кон



Какую стратегию использует ?

РЖД

1. Монополия
2. Бесперебойный поток клиентов
3. Стабильное положение на рынке



Эффективность использования оборотных средств - ускорение оборачиваемости оборотных средств





1. Соблюдение договорной и платежной дисциплины
2. Эффективная маркетинговая стратегия предприятия
3. Применение прогрессивных форм расчетов
4. Своевременное оформление документации и ускорение ее движения

Спасибо за внимание!
Доклад подготовили:
студентки группы У08-631




**Николаева Евгения
Николаевна**


 +7 925 022 18 54

 nikolaeva.en74@gmail.com



**Кузнецова Регина
Игоревна**

 + 7 963 961 75 87

 regin.kuznetsova@yandex.ru