

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ОБОРАЧИВАЕМОСТИ КАПИТАЛА В ЗАПАСАХ

В.Н. Познякевич, аспирантка БГЭУ

**Резюме.** В статье рассматриваются проблемные вопросы, касающиеся методики определения показателей интенсивности использования капитала в запасах. Предложена модель для оценки влияния факторов на длительность оборота капитала в запасах. Предложены формулы для увязки длительности оборота капитала, вложенного в запасы, с частными показателями оборачиваемости.

### IMPROVING ANALYSIS OF TURNOVER IN STOCKS

V.N. Poznyakevich, graduate BGEU

**Summary.** The problematic issues concerning the methods of determination intensity of use of capital in inventory are considered in the article. The model of evaluation of the influence of factors on the duration of the turnover of the capital in inventory is proposed. The formulas for linking the duration of the capital invested in the inventory with the particular indicators are recommended.

**Введение.** Информационной базой для расчета ускорения оборачиваемости, длительности производственного цикла и величины высвобождаемых (дополнительно привлекаемых) из оборота средств являются показатели оборачиваемости, поэтому методика их определения имеет первостепенное значение.

**Основная часть.** По вопросу исчисления показателя длительности оборота всех запасов отсутствует единое мнение. В специальной литературе ученые предлагают использовать в качестве знаменателя данного показателя следующее: фактическую себестоимость реализованной (отгруженной) продукции [1; 2; 3; 4; 5; 6, с.149]; затраты на производство [7, с.188]; выручку от реализации продукции [8; 9; 10]; положительный денежный поток по основной деятельности или валовой денежный поток от основной деятельности [11; 12].

По нашему мнению, правильным будет использовать в качестве знаменателя валовой денежный поток по основной деятельности, поскольку оборот капитала, вложенного в запасы, завершается в реальности поступлением денежных средств от реализации продукции. Поэтому следует выручку корректировать на величину дебиторской задолженности и авансов, полученных от покупателей, иначе использование выручки по отгрузке исказит показатель оборачиваемости. Исходя из выше изложенного, длительность оборота капитала в запасах предлагается определять по формуле:

$$D_3 = \frac{\bar{З} \cdot Д}{ВДП_{ОД}}, \quad (1)$$

где  $D_3$  — длительность нахождения капитала в запасах, дней;

$\bar{З}$  — средние остатки запасов, руб.;

$Д$  — длительность анализируемого периода, дней;

$ВДП_{ОД}$  — валовой денежный поток по основной деятельности, руб.

Для увязки длительности оборота капитала, вложенного в запасы, с частными показателями оборачиваемости для организаций промышленности наиболее подходит методика, предложенная И. Шерром и получившая свое дальнейшее развитие в исследованиях таких ученых, как С. Б. Барнгольц, Г. В. Савицкая, Э. А. Маркарьян, А. Д. Шеремет [1; 13; 9]. Учитывая, что при расчете общего показателя длительности оборота капитала, вложенного в запасы, предлагается использовать валовой денежный поток от основной деятельности, для чего могут быть использованы следующие формулы: для капитала, вложенного в сырье и материалы:

$$\frac{\bar{З}_{с.им} \cdot Д}{ВДП_{ОД}} = \frac{\bar{З}_{с.им} \cdot Д}{C_{с.им}} \cdot \frac{C_{с.им}}{З_{пр}} \cdot \frac{C_{гп}}{C_{рп}} \cdot \frac{C_{рп}}{V_{реал}} \cdot \frac{V_{реал}}{ВДП_{ОД}}, \quad (2)$$

где  $\bar{З}_{с.им}$  — средние остатки запасов сырья и материалов, руб.;

$C_{с.им}$  — затраты сырья и материалов (кредитовый оборот по счету 10 «Материалы»);

$З_{пр}$  — затраты на производство, руб.;