

от «директ-костинг», при расчете себестоимости учитывает как постоянные, так и переменные расходы. Однако часть постоянных расходов относится к запасам.

Таким образом, проведенные исследования позволяют сделать вывод, что методику учета затрат на производство в птицеводстве целесообразно совершенствовать в направлении внедрения стратегических методов управления затратами, что будет способствовать повышению эффективности отрасли в целом.

ЛИТЕРАТУРА

1. Карпова Т. П. Управленческий учет: Учеб. для студентов вузов. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2008. – 350 с.
2. Керимов В. Э., Селиванов П. В. Организация управленческого учета по системе «Стандарт-кост»// Аудит и финансовый анализ, № 3. – 2015.
3. Славников Д. В. Целевое управление затратами как основа стратегии бизнеса// Экономика. Финансы. Управление, № 4. – 2007, – С. 51-55.

УДК 631.162 (476.6)

ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ГРОДНЕНСКОЙ ОБЛАСТИ С УЧЕТОМ ПОДХОДА К ФИНАНСИРОВАНИЮ АКТИВОВ

Куклик С. Н.

УО «Гродненский государственный аграрный университет»
г. Гродно, Республика Беларусь

В процессе анализа финансовых ресурсов организации большое значение имеет оценка эффективности и интенсивности их использования в соответствии с направлениями их вложений.

Нами были выделены три подхода к финансированию активов сельскохозяйственных организаций, в основу которых были положены нормативные значения показателя текущей ликвидности (не менее 1,5), коэффициента обеспеченности собственными краткосрочными активами (не менее 0,2) и коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами (не более 0,85). Кроме того, учитывались результаты проведенного анализа формирования и использования финансовых ресурсов сельскохозяйственных организаций Гродненской области и рекомендуемые значения показателей финансовой устойчивости для сельскохозяйственных предприятий.

Агрессивный подход предполагает максимальное использование заемных финансовых ресурсов для финансирования деятельности и характеризуется наибольшим финансовым риском. Консервативный

подход к финансированию деятельности сельскохозяйственной организации наоборот предполагает ориентацию на собственные источники. Умеренный подход представляет собой «золотую середину» с умеренным уровнем финансового риска и возможностью использования заемных средств по мере необходимости.

Исследование показало, что среднее значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными активами организаций с агрессивным подходом находится ниже установленного норматива, что говорит о нерациональной структуре финансовых ресурсов и активов и может привести к проблемам в погашении обязательств в краткосрочной перспективе.

Стоит также отметить, что коэффициент текущей ликвидности в группе организаций, придерживающихся агрессивного подхода, ниже нормативного значения (в 2014 г. 0,98 против норматива 1,5), что создает необходимость уделить внимание соотношению активов организации и уровню краткосрочных обязательств.

Организации с агрессивным подходом к финансированию деятельности обеспечивают наибольший прирост рентабельности в результате использования средств государственной поддержки, несмотря на то, что в расчете на 1 га сельскохозяйственных угодий размер государственных средств у них самый небольшой. Примечательно также, что в 2012 г. и заемные средства данные организации использовали более эффективно. Уровень эффекта финансового рычага превышало значение этого же показателя в двух других группах во много раз. Однако следует отметить, что использование заемного капитала при агрессивном подходе связано с повышенным уровнем риска. Кроме того, уровень эффекта финансового рычага в данной группе превышал рекомендуемый уровень в 30-50% от уровня рентабельности капитала, что привело к сильной зависимости от изменений конъюнктуры финансового рынка. В 2013 г. в результате существенных негативных изменений на рынке уровень экономической рентабельности вышеназванных организаций резко сократился, поскольку большую часть прибыли они получали именно за счет привлечения дополнительных заемных финансовых ресурсов.

Оценка интенсивности использования средств показала, что организации с консервативным подходом к финансированию деятельности обеспечивают более высокую интенсивность использования средств. При этом предприятия с агрессивной стратегией обладают более рациональной структурой активов, доля дебиторской задолженности в оборотных активах у них значительно ниже.

Таким образом, при выборе агрессивного подхода роль собственных финансовых ресурсов в финансировании деятельности снижается, а уровень финансового риска повышается. В целом же использование агрессивного подхода к финансированию активов сельскохозяйственной организации не противоречит вопросам обеспечения финансовой устойчивости, платежеспособности и эффективности деятельности предприятия в перспективе. Однако стоит уделить внимание соотношению долгосрочных и краткосрочных активов. Как показал анализ, снижение доли долгосрочных активов в общей их сумме приводит к снижению уровня финансового риска, особенно это важно для организаций, выбравших агрессивный подход к финансированию активов. Кроме того, для претворения данного подхода в жизнь необходимо обеспечить эффект финансового рычага на уровне 30-50% от уровня экономической рентабельности.

УДК 631.162:336.763(476.6)

ФИНАНСИРОВАНИЕ АКТИВОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ГРОДНЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

Куклик С. Н.

УО «Гродненский государственный аграрный университет»
г. Гродно, Республика Беларусь

При изучении стратегии развития финансовых ресурсов целесообразно определить направления вложения их в активы, т. е. необходимо рассмотреть не только структуру самих финансовых ресурсов, но и то, какие объемы финансовых ресурсов вложены в основные и краткосрочные средства, сколько их находится в финансовой и нефинансовой форме, насколько оптимально их соотношение.

В экономической литературе все активы организации делятся на финансовые и нефинансовые. Финансовые активы сельскохозяйственных организаций делятся на мобильные активы, представленные краткосрочной дебиторской задолженностью, денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями; и немобильные финансовые активы, которые включают долгосрочные финансовые вложения и долгосрочную дебиторскую задолженность.

Нефинансовые активы подразделяются на долгосрочные и краткосрочные нефинансовые активы. К долгосрочным нефинансовым активам относятся основные средства, нематериальные активы, незавер-