

Бухгалтерский учет

УДК 631.16 (476.6)

ВЛИЯНИЕ СБАЛАНСИРОВАННОСТИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ НА ТЕКУЩУЮ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «БЕЛОВЕЖСКИЙ»)

Болтач А.Р.

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

Обеспечение эффективного функционирования сельскохозяйственных предприятий требует качественного и экономически грамотного управления денежными потоками. Результатом такого управления выступает синхронность притоков и оттоков денежных средств, которая позволяет сбалансировать денежные поступления и выплаты, что способствует формированию приемлемого остатка денежных средств, позволяющего предприятиям своевременно выполнять свои финансовые обязательства, которые требуют расчетов только в денежной форме.

Результаты исследования сбалансированности денежных потоков ОАО «Беловежский» показали, что в течение 2011 – сентябрь 2013 гг. хозяйству удавалось поддерживать в целом оптимальное соотношение между притоками и оттоками денежных средств, не допуская при этом не их значительных излишков, ни дефицита (см. таблицу).

Таблица – Показатели сбалансированности денежных потоков ОАО «Беловежский»

Год	Показатели				
	среднеквадратическое отклонение, млн руб.		коэффициент вариации, %		коэффициент корреляции ПДП и ОДП
	ПДП	ОДП	ПДП	ОДП	
2011	9549,8	9836,2	46,5	48,0	0,967
2012	6508,4	6615,8	15,7	16,0	0,945
Январь–сентябрь 2013 г.	3986,9	4295,1	13,8	14,8	0,982

Как следует из данных таблицы, за январь – сентябрь 2013 года абсолютное отклонение ежемесячных значений положительного денежного потока (ПДП) и отрицательного денежного потока (ОДП) от их среднего уровня составило 3986,9 млн руб. и 4295,1 млн руб. соответственно, что составляет примерно 1,5% объема валовых потоков. Уровень вариации, характеризующий относительную меру отклонения

отдельных значений от среднего уровня показателя для ПДП равен 13,8%, для ОДП – 14,8%. Это небольшой размах отклонений значений динамического ряда от среднего уровня исследуемого показателя, что свидетельствует о равномерности поступления и расходования денежных средств предприятия. Значение коэффициента корреляции денежных потоков хозяйства в рассматриваемом периоде выше 0,95, что указывает на высокую степень корреляционной зависимости между положительным и отрицательным денежными потоками, т.е. близости между ежемесячными показателями ПДП и ОДП.

Для оценки степени влияния сбалансированности денежных потоков на текущую платежеспособность сельскохозяйственного предприятия нами был использован корреляционно-регрессионный метод, в результате которого было установлено, что связь между показателями параболическая и описывается уравнением следующего вида:

$$Y = -141,2987 + 283,3506 \cdot x - 140,2078 \cdot x^2$$

Значение коэффициента корреляции составило 0,768, а коэффициента детерминации – 58,9%. Это позволяет сделать вывод о том, что сбалансированность денежных потоков – один из основных факторов, от которого зависит способность предприятия рассчитываться по своим текущим обязательствам. Значение коэффициента детерминации показало, что текущая платежеспособность ОАО «Беловежский» на 58,9% зависит от сбалансированности потоков денежных средств, а на долю других факторов приходится 41,1%.

Таким образом, одним из факторов, определяющих уровень платежеспособности сельскохозяйственного предприятия, является сбалансированность денежных потоков. В связи с этим в целях поддержания ликвидности предприятию следует осуществлять качественное управление потоков денежных средств для получения оптимального денежного потока, который, в свою очередь, выражается в формировании оптимального остатка денежных средств, обеспечивающего выполнение всех текущих обязательств предприятия.

ЛИТЕРАТУРА

Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – Минск: Новые знания, 2005. – 652 с.