

# Оборотный капитал и цикл его оборота (2) (2/21/19)

Окончание [статьи, опубликованной на прошлой неделе.](#)

## Цикл оборотного капитала

Цикл оборотного капитала (ОК) в днях – период времени, за который предприятие превращает оборотные средства и краткосрочные обязательства в деньги. Чем скорее будут получены деньги за реализованную продукцию и чем позже будут произведены платежи поставщикам, тем меньше средств надо вкладывать в финансирование ОК.

Цикл ОК = Период оборота запасов + период оборота дебиторских задолженностей (дней) – период оборота кредиторских платежей



## Показатели компонентов оборота ОК

Показатели	Расчёт
<b>ЗАПАСЫ</b>	
Период оборота запасов (дней)	Средний остаток запасов x число дней в периоде/себестоимость реализованных запасов
Коэффициент оборота запасов (раз)	Себестоимость реализованных запасов / средний остаток запасов
<b>ДЕБИТОРЫ</b>	
Период оборота дебиторских задолженностей (дней)	Средний остаток дебиторских задолженностей x число дней в периоде / оборот от продажи товаров в кредит
Коэффициент оборота дебиторских задолженностей (раз)	Оборот от продажи товаров в кредит / средний остаток дебиторских задолженностей
<b>КРЕДИТОРЫ</b>	
Период оборота платежей (дней)	Средние кредиторские задолженности x число дней в периоде / расходы
Коэффициент оборота платежей (раз)	Расходы /средние кредиторские задолженности

Рассчитывая показатели компонентов ОК (запасы, дебиторы, кредиторы), которые заимствованы из учебников экономики, обычно нет возможности получить истинное время оборота. Всегда надо учитывать сравнительные показатели и производить коррекции.

Такому анализу присущи многие недостатки. Например, использованы только количественные данные без учёта данных качества, кроме того существуют различные формулы расчёта одного и того же показателя, что затрудняет сравнение показателей.

Практически невозможно производить сравнение со средними статистическими показателями по отрасли из-за следующих причин:

- Статистические отрасли объединяют несколько видов предпринимательской деятельности, разделы статистического отчёта объединены в большие группы;

- • Каждое предприятие уникально, поэтому объём ОК может существенно отличаться даже у предприятий одной отрасли;
- • Могут отличаться принципы бухгалтерского учёта предприятий (например, учёт запасов);
- • Удельный вес теневой экономики в Латвии (например, последствия выплаты зарплат в конвертах) приводит к искажённым финансовым данным и вместе с этим – статистическим данным;
- • Статистические показатели являются слишком обобщёнными и фактически несравнимы.

Целенаправленное и профессиональное управление оборотными средствами способствует увеличению оборота активов, обеспечению положительного денежного потока и улучшению ликвидности. Совершенствование политики ОК на предприятии будет стимулировать новые и эффективные решения, а также выбор методов, наиболее подходящих для предприятия.