

Литература

1. Ильин, А. Б. Теоретические подходы к понятию интеллектуального продукта и его взаимосвязи с научными исследованиями высшей школы региона / А. Б. Ильин // Экономика, статистика и информатика. — 2014. — № 6. — С. 74–79.
2. Карпенко, О. А. Сущность рынка интеллектуального капитала / О. А. Карпенко // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. — 2010. — № 10 (72). — С. 36–41.
3. Калина, И. И. Развитие рынка интеллектуального капитала в современной экономике / И. И. Калина // Вестн. ТГУ. — 2010. — № 12 (92). — С. 363–368.

<http://edoc.bseu.by>

Е.В. Вечерка

Научный руководитель — кандидат экономических наук Г.Г. Виногоров

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

В статье рассматриваются методики анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. В этой связи автором проведен расчет факторов, повлиявших на изменение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

На современном этапе развития экономики вопрос анализа дебиторской и кредиторской задолженности является очень актуальным, так как от финансового состояния предприятия зависит успех его деятельности.

Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженности исследуется многими авторами: В.И. Стражевым [7], Г.В. Савицкой [6], С.И. Адаменковой [1], В.Г. Когденко [4], В.Я. Поздняковым [5], М.А. Вахрушиной [2], З.В. Кирьяновой [3] и др. (табл. 1).

Таблица 1

Сравнительная характеристика методик анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

Положение	Авторы						
	В.И. Стражев	Г.В. Савицкая	М.А. Вахрушина	С.И. Адаменкова	В.Г. Когденко	В.Я. Поздняков	З.В. Кирьянова
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности	+	+	+	+	+	+	+
1.1. Расчет оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в днях	+	+	+	+	+	+	+

1			2	3	4	5	6	7	8
1.1.1. Расчет факторов изменения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности	Первого порядка	Алгоритм расчета	+	+	+	+	+	+	+
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Второго порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	+	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
	Третьего порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-	-	-
2. Разработка рекомендаций по упорядочиванию уровня дебиторской и кредиторской задолженности			+	+	+	+	+	+	+

Источники: собственная разработка на основе [1–7].

Как показало проведенное автором исследование, в специальной экономической литературе ряд авторов не рассчитывают факторы изменения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности (см. табл. 1).

Автор впервые предпринял попытку такого расчета.

Исследуем факторы, повлиявшие на оборачиваемость дебиторской задолженности в днях ($O_{ДЗ}$), которая рассчитывается по следующей формуле:

$$O_{ДЗ} = ДЗ_k \cdot Д / ВР,$$

где $Д$ — количество дней в анализируемом периоде (365 дней); $ДЗ_k$ — остатки дебиторской задолженности на конец периода; $ВР$ — выручка от реализации продукции.

Автор апробировал вышеизложенные теоретические посылки на фактических материалах ОАО «Минский подшипниковый завод» (табл. 2).

Таблица 2

Исходная информация для анализа оборачиваемости дебиторской задолженности на ОАО «Минский подшипниковый завод»

Показатель	Единица измерения	По плану		Фактически		Отклонение от плана (+/-)		Выполнение плана, %
		уровень показателя	обозначение в алгоритме	уровень показателя	обозначение в алгоритме	уровень показателя	обозначение в алгоритме	
А	Б	1	2	3	4	5	6	7
Остатки дебиторской задолженности на конец периода	тыс. р.	22 855	$ДЗ_{к0}$	22 392	$ДЗ_{к1}$	-463	$\Delta ДЗ_k$	97,97

Окончание табл. 2

А	Б	1	2	3	4	5	6	7
Задолженность поставщиков и подрядчиков	тыс. р.	978	$DZ_{\text{пост}0}$	1325	$DZ_{\text{пост}1}$	+347	$\Delta DZ_{\text{пост}}$	135,48
Задолженность покупателей и заказчиков	тыс. р.	21 877	$DZ_{\text{покуп}0}$	21 067	$DZ_{\text{покуп}1}$	-810	$\Delta DZ_{\text{покуп}}$	96,30
Выручка от реализации продукции	тыс. р.	59 124	V_0	50 368	V_1	-8756	ΔV	85,19
Длительность оборота дебиторской задолженности	дни	141	$O_{\text{д}30}$	161	$O_{\text{д}31}$	+21	$\Delta O_{\text{д}3}$	114,73

И с т о ч н и к: собственная разработка на основе данных бухгалтерского баланса.

Имеем кратный тип модели факторной системы. Для расчета влияния факторов используем прием цепных подстановок (табл. 3).

Таблица 3

Расчет факторов изменения оборачиваемости дебиторской задолженности на ОАО «Минский подшипниковый завод»

Фактор	Расчет уровня влияния		Уровень влияния, дни	Структура факторов, %
	алгоритм	цифровой расчет		
А	1	2	3	4
Факторы первого порядка				
1. Изменение остатков дебиторской задолженности на конец периода	$D \cdot DZ_{\text{к}1} / V_0 - D \cdot DZ_{\text{к}0} / V_0$	$365 \cdot 22\,392 / 59\,124 - 365 \cdot 22\,855 / 59\,124$	-3	-14,3
2. Изменение выручки от реализации продукции	$D \cdot DZ_{\text{к}1} / V_1 - D \cdot DZ_{\text{к}1} / V_0$	$365 \cdot 22\,392 / 50\,368 - 365 \cdot 22\,392 / 59\,124$	+24	+114,3
Итого	$D \cdot DZ_{\text{к}1} / V_1 - D \cdot DZ_{\text{к}0} / V_0$	$365 \cdot 22\,392 / 50\,368 - 365 \cdot 22\,855 / 59\,124$	+21	-100,0
Факторы второго порядка				
1.1. Изменение задолженности поставщиков и подрядчиков	$D(DZ_{\text{пост}1} + DZ_{\text{покуп}0}) / V_0 - D(DZ_{\text{пост}0} + DZ_{\text{покуп}0}) / V_0$	$365(1325 + 21\,877) / 59\,124 - 365(978 + 21\,877) / 59\,124$	+2	+9,5
1.2. Изменение задолженности покупателей и заказчиков	$D(DZ_{\text{пост}1} + DZ_{\text{покуп}1}) / V_0 - D(DZ_{\text{пост}1} + DZ_{\text{покуп}0}) / V_0$	$365(1325 + 21\,067) / 59\,124 - 365(1325 + 21\,877) / 59\,124$	-5	-23,8

А	1	2	3	4
Итого	$\frac{Д(ДЗ_{\text{пост1}} + ДЗ_{\text{покуп1}})}{В_0 - Д(ДЗ_{\text{пост0}} + ДЗ_{\text{покуп0}})} / В_0$	$\frac{365(1325 + 21\ 067)}{59\ 124 - 365(978 + 21\ 877)} / 59\ 124$	-3	-14,3

И с т о ч н и к: собственная разработка на основе данных бухгалтерского баланса.

Таким образом, ситуация на предприятии неблагоприятная. За год длительность оборота дебиторской задолженности выросла на 21 день, что приведет к повышению риска неуплаты.

Наибольшее влияние на длительность оборота дебиторской задолженности оказало сокращение выручки и снижение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Предприятию не приходится инвестировать денежные средства в дебиторскую задолженность, тем самым отвлекая их из хозяйственного оборота. Но рост дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков может негативно сказаться на финансовом состоянии предприятия. Несвоевременные поставки сырья и материалов приведут к простоям в производстве. Чтобы избежать негативных последствий, предприятию необходимо искать более надежных поставщиков.

Литература

1. *Адаменкова, С. И.* Анализ производственно-финансовой деятельности : учеб.-метод. пособие / С. И. Адаменкова, О. С. Евменчик. — 2-е изд., перераб. и доп. — Минск : Элайда, 2013. — 328 с.
2. Анализ финансовой отчетности : учебник для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / М. А. Вахрушина [и др.] ; под общ. ред. М. А. Вахрушиной. — М. : ИНФРА-М, 2011. — 429 с.
3. *Кириянова, З. В.* Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров / З. В. Кириянова, Е. В. Седова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Юрайт, 2014. — 428 с.
4. *Когденко, В. Г.* Экономический анализ : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Мировая экономика», «Налоги и налогообложение» / В. Г. Когденко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 392 с.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. проф. В. Я. Позднякова. — М. : ИНФРА-М, 2012. — 617 с.
6. *Савицкая, Г. В.* Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2015. — 607 с.
7. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учебник / В. И. Стражев [и др.] ; под общ. ред. В. И. Стражева, Л. А. Богдановской. — 7-е изд., испр. — Минск : Выш. шк., 2008. — 527 с.