

## ОСОБЕННОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ КАК СОСТАВЛЯЮЩЕЙ СМЕШАННЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Скоробогатова В.В., к.э.н., доцент, заведующая кафедрой учета и аудита  
Керченский государственный морской технологический университет

**Резюме.** Исследованы существующие отечественные и зарубежные подходы к анализу дебиторской задолженности, а также предложена комплексная методика анализа дебиторской задолженности как монетарного актива предприятия, которая обеспечит управленческий персонал информацией о ее состоянии на предприятии и позволит принимать эффективные управленческие решения.

### FEATURES OF ECONOMIC ANALYSIS OF RECEIVABLES AS PART OF MIXED COMPANY ASSETS

V.V. Skorobogatova, Ph.D., Associate Professor,  
Head of Department of Accounting and Auditing Kerch State Marine Technical University

**Summary.** Examined the existing domestic and foreign approaches to the analysis of accounts receivable, and proposed a complex method of analysis of accounts receivable as a monetary asset of the entity that will provide management personnel information about the state of the company and will make effective management decisions.

**Постановка проблемы.** Экономический анализ как основная составляющая внутреннего механизма предприятия имеет значительное влияние на результативность предпринимательской деятельности, поскольку способствует достижению ее основной цели – получению прибыли. Поэтому экономическому анализу в системе предпринимательства следует придавать существенное значение на всех уровнях его формирования и функционирования. Немаловажной составляющей оборотных активов предприятия является дебиторская задолженность, поскольку она оказывает существенное влияние на финансовое состояние предприятия. Удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах предприятия составляет 58% [1] что вызвано невыполнением своих обязательств контрагентами, и соответственно, приводит к ухудшению платежеспособности и деловой активности предприятия. В связи с этим, особую актуальность приобретает анализ дебиторской задолженности. Целью исследования является обоснование основных этапов экономического анализа дебиторской задолженности предприятия.

Анализ последних исследований и публикаций. В исследовании вопросов методологии анализа дебиторской задолженности весомый вклад внесли ученые: П.Ю. Буряк, Ф.Ф. Бутинец, Н.М. Деева, К.В. Измайлова, Г.Г. Кирейцев, Л.А. Лахтионова, Е.В. Мных, Р.А. Славьук и др. Конечно сейчас появляется большое количество новых исследований, в частности: Т.А. Демченка, Т.М. Ковальчука, И.Г. Корниенка, С.С. Масияна, О.Е. Федорченко. Однако, никто из исследователей не рассматривал дебиторскую задолженность как смешанный актив предприятия.

**Изложение основного материала исследования.** Согласно концепции управления стоимостью предприятия дебиторскую задолженность предложено разделить на монетарную и немонетарную. Важность указанного деления связана с тем, что использование различных методов оценки активов позволяет влиять на стоимость предприятия на рынке. Следует отметить, что не всегда возможно однозначно отнести определенный актив в состав монетарных или немонетарных. В связи с этим, нами выделено отдельную группу – смешанные активы, то есть активы, которые в зависимости от экономического содержания хозяйственной операции могут относиться как к монетарным так и немонетарным. Дебиторскую задолженность можно считать именно таким активом, поскольку ее можно рассматривать с двух позиций – монетарной и немонетарной. Основными критериями отнесения дебиторской задолженности к монетарным активам является их выражение в денежной форме (наличной или безналичной), а также, в основе операций с такими активами лежит такая функция денег как «средство платежа», что предполагает погашение денежными средствами разнообразных долговых обязательств, которые возникают между субъектами экономических отношений.

<sup>1</sup> Оборотные активы по видам экономической деятельности по состоянию на 31 декабря 2011 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2011/fin/oaktuvu/oa\\_ed/oa\\_ed\\_uoa\\_ed\\_4\\_11\\_u.htm](http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2011/fin/oaktuvu/oa_ed/oa_ed_uoa_ed_4_11_u.htm)