

УДК 657

*Болобошкова И. Э., студентка**Научный руководитель: Виногоров Г. Г., к.э.н., доцент**Белорусский государственный экономический университет,**г. Минск, Республика Беларусь*

ВОПРОСЫ ВЛИЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА КОЭФФИЦИЕНТ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ АКТИВАМИ

В современных рыночных условиях все субъекты хозяйствования заинтересованы в том, чтобы получить объективную информацию о финансовом состоянии своих деловых партнеров. Как правило, основным показателем, характеризующим финансовое состояние организации, является платежеспособность, которая в свою очередь характеризуется степенью ликвидности краткосрочных активов и свидетельствует о возможности организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Одним из показателей платежеспособности организации является коэффициент обеспеченности обязательств активами. В связи с чем, необходимо более детальное изучение влияния факторов на изменение коэффициента обеспеченности обязательств активами

Оценка и анализ дебиторской и кредиторской задолженности исследуются такими авторами как: Афанасьевой С.И., Вахрушиной М.А. [1], Любушиным Н.П., Савицкой Г.В. [2], Чернышевой Ю.Г. [3], Шереметом А.Д. и другими. Между тем, отдельные теоретические и методические аспекты анализа дебиторской и кредиторской задолженности недостаточно разработаны (табл. 1).

Как показало проведенное автором исследование, в специальной экономической литературе ряд авторов не рассчитывает влияние изменения состояния дебиторской и кредиторской задолженности на коэффициент обеспеченности обязательств активами (табл. 1).

Автор впервые предпринял попытку расчета влияния факторов четырех порядков на изменение коэффициента обеспеченности обязательств активами и апробировал вышеизложенные теоретические посылы на фактических материалах ОАО «Кировский райагропромтехснаб».

По проведенным расчетам можно отметить, что значение коэффициента обеспеченности обязательств активами на конец 2019 года составило 0,42, что на 0,04 меньше по сравнению с предыдущим годом (при нормативе не выше 0,85). В связи с чем, можно отметить, что в 2019 году происходило своевременное погашение финансовых обязательств.

Изучив влияние факторов первого порядка можно сказать, что снижение значения данного коэффициента произошло за счет уменьшения величины краткосрочных обязательств и увеличения суммы краткосрочных активов.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика методик анализа дебиторской и кредиторской задолженности

Положения			Авторы					
			Афанасьева С.И.	Вахрушина М.А.	Любушин Н.П.	Савицкая Г.В.	Чернышева Ю.Г.	Шеремет А.Д.
1. Анализ состава, структуры и динамики дебиторской и кредиторской задолженности			+	+	+	+	+	+
2. Анализ возраста дебиторской и кредиторской задолженности			+	+	+	+	+	+
3. Анализ финансового состояния организации			+	+	+	+	+	+
4. Анализ платежеспособности организации			+	+	+	+	+	+
4.1 Расчет факторов изменения состояния дебиторской задолженности на коэффициент обеспеченности обязательств активами	Первого порядка	Алгоритм расчета	+	+	+	+	+	+
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
	Второго порядка	Алгоритм расчета	–	–	–	–	–	–
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
	Третьего порядка	Алгоритм расчета	–	–	–	–	–	–
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
	Четвертого порядка	Алгоритм расчета	–	–	–	–	–	–
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
4.2 Расчет факторов изменения состояния кредиторской задолженности на коэффициент обеспеченности обязательств активами	Первого порядка	Алгоритм расчета	+	+	+	+	+	+
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
	Второго порядка	Алгоритм расчета	–	–	–	–	–	–
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
	Третьего порядка	Алгоритм расчета	–	–	–	–	–	–
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–
	Четвертого порядка	Алгоритм расчета	–	–	–	–	–	–
		Цифровой расчет	–	–	–	–	–	–

Примечание – Источник: собственная разработка

Уменьшение краткосрочных обязательств на 922 тыс. руб., поспособствовало снижению коэффициента обеспеченности обязательств активами на 0,063, а увеличению суммы краткосрочных активов на 380 тыс. руб., снизило данный коэффициент на 0,01.

Структура данных факторов составила 157,5 % и 25 % соответственно.

Рассмотрев влияние таких факторов второго порядка, как краткосрочная кредиторская и краткосрочная дебиторская задолженность можно отметить, что снижение краткосрочной кредиторской задолженности на 647 тыс. руб., вызвало снижение данного коэффициента на 0,044.

Структура данного фактора составила 110%.

Краткосрочная дебиторская задолженность в течение года увеличилась на 1 тыс. руб., в связи с чем, из произведенных расчетов видно, что данное

увеличение оказало исключительно минимальное влияние на изменение коэффициента обеспеченности обязательств активами.

Из факторов третьего порядка наибольшее влияние на коэффициент обеспеченности обязательств активами оказало изменение краткосрочной кредиторской задолженности перед поставщиками, подрядчиками, исполнителями. За счет снижения данной задолженности на 296 тыс. руб. данный коэффициент снизился на 0,02.

Снижение краткосрочной кредиторской задолженности по лизинговым платежам на 423 тыс. руб. также оказало влияние на коэффициент обеспеченности обязательств активами и привело к его снижению на 0,029. Изменение краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками оказало минимальное влияние на изменение коэффициента обеспеченности обязательств активами.

Из факторов четвертого порядка наибольшее влияние на рассматриваемый коэффициент оказало погашение краткосрочной кредиторской задолженности перед ОАО «УКХ» Агромашсервис» (организация 1) на 72 тыс. руб., что снизило значение данного коэффициента на 0,005, а снижение краткосрочной кредиторской задолженности перед ОАО «Трейдстрой» (организация 4) на 5 тыс. руб., снизило значение данного коэффициента на 0,001.

Структура данных факторов составила 12,5% и 2,5% соответственно. Более детальный анализ краткосрочной дебиторской задолженности по конкретным покупателям показал, что погашение краткосрочной дебиторской задолженности имеющимися у организации покупателями-дебиторами на протяжении года было минимальным, что в свою очередь в незначительной степени повлияло на изменение коэффициента обеспеченности обязательств активами.

Так как у рассматриваемого субъекта хозяйствования имеется дебиторская задолженность, в целях минимизации рисков, связанных с ней, организации рекомендуется усилить контроль за ее состоянием и своевременностью погашения.

В организации применяется автоматизированная форма учета, на базе программного комплекса ТПК «Нива-СХП», в связи с чем, целесообразно закрепить за конкретным сотрудником ежеквартальную выгрузку данных из системы и доведение полученной информации до главного бухгалтера и руководителя с целью информирования их о ненадлежащем исполнении обязательств определенными покупателями.

Список литературы

1. Вахрушина М. А. Анализ финансовой отчетности : учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 432 с.
2. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. 7-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2017. 608 с.
3. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник. М. : ИНФРА-М, 2017. 421 с.