

УДК 338

*Н.А. Селицкая, Т.П. Пакишина Т.П.*

### **ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ КАК ВАЖНЫЙ ИНСТРУМЕНТ АНАЛИЗА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, ЕГО РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ**

**Аннотация.** Приведен краткий анализ дебиторской задолженности организации ООО «Вектор» (Республика Беларусь), на основании чего разработана новая факторная модель оборачиваемости, раскрыты роль и значение факторного анализа.

**Ключевые слова:** дебиторская задолженность, анализ, оборачиваемость, факторная модель, учет.

*N.A. Selitskaya, T.P. Pakshina*

### **FACTOR ANALYSIS AS AN IMPORTANT TOOL FOR THE ANALYSIS OF ACCOUNTS RECEIVABLE, ITS ROLE AND SIGNIFICANCE**

**Abstract.** This article provides a brief analysis of accounts receivable, on the basis of which a new factor model of turnover is developed, the role and significance of factor analysis is revealed.

**Key words:** accounts receivable, analysis, turnover, factor model, accounting.

Наличие дебиторской задолженности приводит к увеличению затрат на обслуживание заемного капитала, что в будущем влечет за собой уменьшение фактической прибыли, рентабельности и, как следствие, ухудшение финансового состояния организации. Таким образом, от своевременности и точности управленческих решений в

отношении дебиторской задолженности напрямую зависят финансовые результаты деятельности организации в целом.

В настоящее время одним из важных моментов функционирования любой организации является планирование деятельности. Планирование, в свою очередь, невозможно без проведения факторного анализа результатов деятельности организации. Факторный анализ приобретает все большую значимость и актуальность в современной экономике, поскольку грамотный и своевременный анализ позволяет повысить обоснованность планирования, а также дать оценку достоверности учета и оперативности контроля и, как следствие, обеспечит эффективность и бесперебойность работы организации.

Многие ведущие специалисты в области бухгалтерского учета и экономического анализа занимаются изучением теоретических аспектов учета и анализа дебиторской и кредиторской задолженности: М.А. Вахрушина, Ю.А. Бабаев, С.М. Бычкова, В.К. Когденко, И.А. Фельдман, Н.Л. Вещунова, Г.В. Савицкая, Е.В. Лебедева.

При анализе бухгалтерской отчетности организации ООО «Вектор», занимающейся производством бытовой техники в Республике Беларусь, была выявлена негативная тенденция роста дебиторской задолженности, что негативно влияет на финансовое состояние данной организации, в чем и заключается актуальность данной статьи. Проанализируем эффективность использования дебиторской задолженности организации ООО «Вектор» в табл. 1. В основу анализа положена методика Г.В. Савицкой.

Таблица 1

**Анализ эффективности использования  
дебиторской задолженности**

Показатель	2018 г.	2019 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста (убыли), %
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	839	1 025	+ 186	+22,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	88,42	89,03	+0,61	+0,69
Период погашения дебиторской задолженности, дн.	4,07	4,04	-0,03	-0,74
Коэффициент соотношения ДЗ и КЗ	0,54	2	+1,46	270,4

Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности организации.

Дебиторская задолженность в 2019 году увеличилась на 22,1%. Рост величины дебиторской задолженности может привести к серьезным проблемам, связанным с дефицитом денежных средств компании, и, как следствие, убыткам организации.

Оборачиваемость дебиторской задолженности является одним из главных показателей оценки дебиторской задолженности. Распространенный показатель оборачиваемости зависит только от двух факторов: выручки и величины дебиторской задолженности. Однако результативный показатель

на практике зависит от многочисленных и разнообразных факторов (состояние экономики, уровень инфляции, вид продукции, профессионализм менеджера и т.д.). Детализация факторов, влияющих на величину оборачиваемости, позволит получить более точные результаты анализа и оценки качества работы организации.

Нами была предложена факторная модель оборачиваемости дебиторской задолженности, которая позволит расширить перечень показателей, влияющих на оборачиваемость дебиторской задолженности:

$$Коб = \frac{ДЗ \cdot ДП}{Т_{пдз} \cdot КОА \cdot ОА}$$

Проведем факторный анализ методом цепных подстановок, используя формулу.

*Таблица 2*

### Исходные данные

Показатель	2018 г.	2019 г.	Отклонение
Коэффициент оборачиваемости	88,46	89,1	+0,64
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	839	1025	+186
Длительность периода, дн.	360	360	-
Период погашения, дн.	4,07	4,04	-0,03
Коэффициент отвлечения оборотных активов	0,0305	0,02913	-0,00137
Изменение оборотных активов, тыс. руб.	27514	35186	+7672

Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности организации.

Таблица 3

**Предварительные расчеты**

Показатель	Формула	Расчет	Значение
Коб <sub>2018</sub>			88,46
Коб <sub>2018 (учл. 1)</sub>			108,06
Коб <sub>2018 (учл. 2)</sub>			108,06
Коб <sub>2018 (учл. 3)</sub>			108,86
Коб <sub>2018 (учл. 4)</sub>			113,957
Коб <sub>2019</sub>			89,1

Составлено автором.

Таблица 4

**Факторный анализ оборачиваемости  
дебиторской задолженности**

Факторы	Формулы	Расчет	Размер влияния
Влияние изменения в среднегодовой величины ДЗ	$\Delta\text{Коб}(\text{ДЗ}) = \text{Коб}_{2018(\text{учл.1})} - \text{Коб}_{2018}$	108,06-88,46	19,6
Влияние изменения длительности периода	$\Delta\text{Коб}(\text{ДП}) = \text{Коб}_{2018(\text{учл.2})} - \text{Коб}_{2018(\text{учл.1})}$	108,06-108,06	0
Влияние изменения периода погашения	$\Delta\text{Коб}(\text{Тпдз}) = \text{Коб}_{2018(\text{учл.3})} - \text{Коб}_{2018(\text{учл.2})}$	108,86-108,06	0,8
Влияние изменения коэффициента отвлечения оборотных активов	$\Delta\text{Коб}(\text{КОА}) = \text{Коб}_{2018(\text{учл.4})} - \text{Коб}_{2018(\text{учл.3})}$	113,957-108,86	5,097

*Окончание таблицы*

Влияние изменения величины оборотных активов	$\Delta\text{Коб}(\text{ОА}) = \text{Коб}_{2019} - \text{Коб}_{2018} \text{ (учл.3)}$	89,1-113,957	-24,857
Совокупное влияние	$\Delta\text{Коб} = \Delta\text{Коб}(\text{ДЗ}) + \Delta\text{Коб}(\text{ДП}) + \Delta\text{Коб}(\text{Т-пдз}) + \Delta\text{Коб}(\text{КОА}) + \Delta\text{Коб}(\text{ОА})$	19,6+0+0,8+5,097- -24,857	0,64

Составлено автором.

Так, в 2019 году по сравнению с аналогичным периодом 2018 года оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 0,64 оборота. На это повлияли следующие факторы: за счет увеличения среднегодовой величины дебиторской задолженности коэффициент оборачиваемости увеличился на 19,6 оборота. Уменьшение коэффициента отвлечения оборотных активов на 0,00137 привело к тому, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 5,097 оборота. За счет уменьшения периода погашения дебиторской задолженности на 0,03 дня коэффициент оборачиваемости увеличился на 0,8 оборота. Отрицательное влияние на величину оборачиваемости дебиторской задолженности оказал рост величины оборотных активов на 7672, что привело к снижению оборачиваемости на 24,857 об. Увеличение в отчетном году величины оборотных активов явилось фактором спада показателя оборачиваемости дебиторской задолженности.

Факторный анализ имеет обширную сферу применения. Данная методика может быть использована при исследовании самых различных явлений и процессов не только в экономике, но и в технике, биологии, психологии и т.д. С помощью факторного анализа представляется возможным не

только всестороннее изучение исследуемого показателя, но и контроль факторов, непосредственно влияющих на данный показатель.

### **Библиографический список**

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь.
2. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь «Об утверждении Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов» от 30 сентября 2011 г. № 102.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. Минск: РИГТО, 2014. 367 с.
4. Турманидзе Т.У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям. М.: Высшее образование, 2011. 480 с.