

Для снижения концентрации в кредитном портфеле кредиторов среднего и крупного бизнеса, а в особенности сельскохозяйственных кредитов, следует ввести новый кредитный продукт: кредит для малого и микробизнеса «Бизнес-старт». За счет введения нового продукта кредитный портфель увеличится на 0,085 трлн руб. Минимальные процентные доходы составят 0,0085 трлн руб., минимальные процентные расходы банка – 0,0029 трлн руб., чистый процентный доход (маржа) – 0,0056 трлн руб.

Таким образом, новый кредитный продукт «Бизнес-старт» принесет АО «Россельхозбанк» минимальную прибыль в размере 5600 млн руб., тем самым повысится эффективность кредитного портфеля.

1. Лаврушин, О. И. Деньги, кредит, банки [текст]: учебник / О. И. Лаврушин, М. А. Абрамова, В. Б. Зайцев, Л. А. Александрова. – Москва: Кнорус, 2019. – 448 с.

2. Официальный сайт АО «Россельхозбанк». – URL: <https://www.rshb.ru/> (дата обращения: 26.02.2020). – Текст : электронный.

3. Селина, М. Н. Эффективность депозитных и кредитных операций коммерческих банков Вологодской области / М. Н. Селина / Проблемы экономического роста и устойчивого развития территорий: материалы IV международной науч.-практ. интернет-конференции, г. Вологда, 2019 г. – Вологда : ФГБУН ВолНЦ РАН, 2019. – С. 452–455. – URL: [https://www.elibrary.ru/download/elibrary\\_41268675\\_79037759.pdf](https://www.elibrary.ru/download/elibrary_41268675_79037759.pdf) (дата обращения: 26.02.2020). – Текст : электронный.

## НАПРАВЛЕНИЯ АНАЛИЗА КАЧЕСТВА ДОХОДОВ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

*Д.Д. Кузнечик*

*Т.В. Касаева, научный руководитель, канд. техн. наук, доцент*  
Витебский государственный технологический университет  
г. Витебск

Одной из важнейших категорий системы хозяйствования является доход коммерческой организации. Доходность организации определяет степень ее надежности и финансового благополучия. Доходы организации становятся самостоятельным объектом анализа эффективности ее деятельности.

В качестве нового направления анализа доходов организации необходимо отметить исследования ученых экономистов по оценке качества доходов. Обобщая мнения экономистов-аналитиков и учитывая авторские исследования в данной области, предлагается проводить анализ качества доходов по следующим направлениям:

1. Анализ темповых соотношений (динамический анализ).
2. Анализ доли выручки в доходах.
3. Расчет коэффициентов достаточности выручки от реализации.
4. Анализ равномерности (сезонности) поступления доходов.

На первом этапе изучаются темпы роста доходов. Их значения должны быть больше нуля, то есть положительными. Также должно соблюдаться следующее соотношение темпов роста доходов:

$$Tr_{т.д.} > Tr_{и.д.} > Tr_{ф.д.},$$

где  $Tr_{т.д., и.д., ф.д.}$  – темпы роста доходов по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности соответственно.

Для оценки качества полученных доходов предлагается рассчитывать коэффициент опережения (отставания) темпов роста:

$$K_{oper(отст)} = Tr_v / Tr_{т.д.},$$

где  $Tr_v$  – темп роста выручки от реализации продукции.

Если полученное значение коэффициента меньше 1, то это будет свидетельствовать о риске сокращения выручки от реализации продукции в дальнейшем.

На втором этапе требуется оценить долю выручки от реализации продукции в общей сумме доходов организации. По мнению А.О. Липской [1], оптимальным значением доли выручки от реализации в общей сумме доходов является 90–95%. Невыполнение этого значения будет свидетельствовать о снижении эффективности по текущей деятельности, которое может быть вызвано сокращением объемов реализации товаров, накоплением сверхнормативных запасов остатков, несвоевременным погашением дебиторской задолженности.

На третьем этапе производится расчет коэффициентов достаточности выручки от реализации, в том числе:

- для покрытия общей суммы расходов организации:

$$K_{дост.в.} = B_{реал.} / P,$$

где  $B_{реал.}$  – выручка от реализации продукции,  $P$  – общая сумма расходов организации;

- для покрытия суммы расходов по текущей деятельности:

$$K_{дост.в.} = B_{реал.} / (C_{реал.} + УР + PP),$$

где  $C_{реал.}$  – себестоимость реализованной продукции,  $УР$  – управленческие расходы,  $PP$  – расходы на реализацию.

На четвертом этапе проводится анализ равномерности (сезонности) поступления доходов. Для этих целей рассчитываются индексы сезонности и строится сезонная волна. Этот вопрос особенно актуален для сезонных производств.

Апробация данной методики осуществлялась на двух предприятиях, а именно ОАО «Витебские ковры» и УПП «Витебский меховой комбинат», результаты приведены в таблице.

Таблица

## АНАЛИЗ КАЧЕСТВА ДОХОДОВ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование показателя	ОАО «Витебские ковры»	УПП «Витебский меховой комбинат»
1. Коэффициент опережения (отставания) темпов роста	0,94	0,69
2. Доля выручки от реализации продукции в составе общей суммы доходов, %	86,81	65,61
3. Коэффициент достаточности выручки от реализации продукции,		
в том числе:		
3.1. для покрытия общей суммы расходов	0,57	0,66
3.2. для покрытия суммы расходов по текущей деятельности	1,1	1,08

Составлено автором.

Следует отметить, что для УПП «Витебский меховой комбинат» сезонность производства играет важную роль, в то время как для ОАО «Витебские ковры» не является актуальным.

Таким образом, анализ качества доходов является важным этапом изучения доходов коммерческой организации. Предложенная методика анализа качества доходов в дальнейшем будет способствовать принятию оптимальных управленческих решений в области финансовой политики организации.

1. cyberleninka.ru : научная электронная библиотека : сайт. – Москва, 2014. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-analiza-dohodov-v-organizatsiyah-sfery-obrascheniya-dlya-upravleniya-sobstvennym-kapitalom> (дата обращения: 21.03.2020). – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.