

2. Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована // Аналитическое агентство «Эксперт Бизнес-Решения». Минск, 2021 : [сайт]. URL: <https://raexpert.ru/doc-bank/227/f54/8df/421a6249ef4b8d52ab7ae94.pdf> (дата обращения: 21.01.2021).
3. Рентабельность банковского сектора // Белрынок. Минск, 2021 : [сайт]. URL: <https://www.belry-nok.by/2021/01/15/rentabelnost-bankovskogo-sektora/> (дата обращения: 21.01.2021).
4. McKinsey прогнозирует банкам еще год серьезных убытков // Рамблер. Финанс. Минск, 2021 : [сайт]. URL: <https://finance.rambler.ru/business/45407960-mckinsey-prognoziruet-bankam-esche-god-serez-nyh-ubytkov/> (дата обращения: 21.01.2021).
5. Global Banking Annual Review // Аналитическое агентство McKinsey & Company. Минск, 2021 : [сайт]. URL: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/global-banking-annual-review> (дата обращения: 21.01.2021).

УДК 657

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ СОСТОЯНИЯ КРАТКОСРОЧНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА КОЭФФИЦИЕНТ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ СОБСТВЕННЫМИ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ

И. Э. Болобошкова

*Заместитель главного бухгалтера
ОАО «Кировский райагропромтехснаб», г. Кировск*

Научный руководитель: **Г. Г. Виногоров**

*Кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности
Белорусского государственного экономического университета, г. Минск*

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами является одним из показателей платежеспособности организации. Исследование показало, что в специальной экономической литературе ряд авторов не рассчитывает влияние изменения состояния рассматриваемой задолженности на данный коэффициент. Проведение данного анализа позволяет грамотно управлять краткосрочной дебиторской задолженностью.

Ключевые слова: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF STATE SHORT-TERM RECEIVABLES, FOR A RATIO OF OWN WORKING CAPITAL

I. E. Boloboshkova

Chief accountant's Assistant, JSC «Kirovsky rayagropromtehsnab», Kirovsk

Supervisor: **G. G. Vinogorov**

*PhD in Economics, Associate Professor, Associate Professor
of the Department of Accounting, Analysis and Auditing in Industry
of the Belarus State Economic University, Minsk*

The ratio of provision with own circulating assets is one of the indicators of the organization's solvency. The study showed that in the special economic literature, a number of authors do not calculate the impact of changes in the state of the debt under consideration on this ratio. This analysis allows you to competently manage short-term receivables.

Keywords: ratio of security of own working capital.

В современных рыночных условиях все субъекты хозяйствования, а именно: собственники (акционеры), банки, налоговые органы, инвесторы, поставщики, покупатели, заказчики заинтересованы в получении объективной информации о финансовом состоянии своих деловых партнеров. Основным показателем, характеризующим финансовое состояние организации, является платежеспособность, а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами является одним из показателей платежеспособности организации. В связи с чем, возникает необходимость проведения более детального анализа изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности и определения степени ее влияния на изменение величины результативного показателя.

Как показало проведенное автором исследование, в специальной экономической литературе ряд авторов не рассматривает влияние изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности на коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (табл. 1). Отдельные теоретические и методические аспекты анализа краткосрочной дебиторской задолженности недостаточно разработаны (табл. 1).

Таблица 1 – Сравнительная характеристика методических аспектов анализа краткосрочной дебиторской задолженности

Положения			Авторы				
			Вахрушина М.А.	Любушин Н.П.	Савицкая Г.В.	Чернышева Ю.Г.	Шеремет А.Д.
1. Анализ состава, структуры и динамики краткосрочной дебиторской задолженности			+	+	+	+	+
2. Анализ возраста краткосрочной дебиторской задолженности			+	+	+	+	+
3. Анализ финансового состояния организации			+	+	+	+	+
4. Анализ платежеспособности организации			+	+	+	+	+
4.1. Расчет факторов изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности на коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	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 на основе [1–5].

Автор впервые разработал четырехуровневую структурно-логическую модель факторной системы коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, а также предпринял попытку расчета влияния факторов четырех порядков на изменение данного коэффициента и апробировал вышеизложенные теоретические по-

ссылки на фактических материалах ОАО «Кировский райагропромтехснаб».

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по формулам (1–4):

$$K_{\text{об.сред.}} = (СК + ДО - ДА) / КА \quad (1)$$

$$КА = ДЗ + КА_{\text{др.}} \quad (2)$$

$$ДЗ = ДЗ_{\text{пок.}} + ДЗ_{\text{пр.}} \quad (3)$$

$$ДЗ_{\text{пок.}} = ДЗ_{\text{орг.1}} + ДЗ_{\text{орг.2}} + ДЗ_{\text{орг.3}} + ДЗ_{\text{орг.4}} + ДЗ_{\text{пр.орг.}} \quad (4)$$

где СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ДА – долгосрочные активы; КА – краткосрочные активы; ДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность; КА_{др.} – другие краткосрочные активы; ДЗ_{пок.} – краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками; ДЗ_{пр.} – прочая краткосрочная дебиторская задолженность; ДЗ_{орг.1} – краткосрочная дебиторская задолженность организации 1 (ОАО «Автодор»); ДЗ_{орг.2} – краткосрочная дебиторская задолженность организации 2 (ООО «Простор»); ДЗ_{орг.3} – краткосрочная дебиторская задолженность организации 3 (ООО «Ремстайл»); ДЗ_{орг.4} – краткосрочная дебиторская задолженность организации 4 (ЧП «Аврора-Т»); ДЗ_{пр.орг.} – краткосрочная дебиторская задолженность прочих организаций.

По проведенным расчетам можно отметить, что значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 0,48401 п.п., что на 0,16503 п.п. больше по сравнению с началом 2020 года (0,31898 п.п.). Нормативное значение для данной организации составляет не менее 0,2 пп.

Расчеты показали, что за счет роста величины собственного капитала на 721 тыс. бел. руб. данный коэффициент увеличился на 0,10416 п.п. или на 63,1 %. Рост долгосрочных обязательств на 421 тыс. бел. руб. увеличил рассматриваемый коэффициент на 0,06082 п.п. или на 36,9 %. Сокращение величины краткосрочной дебиторской задолженности на 608 тыс. бел. руб. увеличило значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,04948 пп. или на 30 %, а увеличение суммы прочих краткосрочных активов на 1035 тыс. бел. руб. снизило рассматриваемый коэффициент на 0,07934 п.п. или на 48,1 %.

Целесообразно отметить наиболее существенное влияние на изменение результативного показателя следующих факторов: погашение краткосрочной дебиторской задолженности ОАО «Автодор» (организация 1) на 623 тыс. бел. руб. увеличило коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,05082 пп. или на 30,8 %, а также погашение краткосрочной дебиторской задолженности ООО «Простор» (организация 2) на 405 тыс. бел. руб. увеличило значение данного коэффициента на 0,03881 п.п. или на 23,5 %.

Проводя анализ на уровне факторов четвертого порядка у субъекта хозяйствования появляется возможность реальной оценки размера денежных средств, который мог бы быть получен в случае погашения финансовых обязательств организациями-дебиторами, что в свою очередь позволило бы данному субъекту хозяйствования располагать денежными средствами необходимыми для своевременного удовлетворения своих хозяйственных нужд. Помимо этого, проведение анализа на данном уровне позволяет определить недобросовестных партнеров, а также дает возможность применения определенного рода мероприятий по снижению риска невозврата данной краткосрочной дебиторской задолженности и образованию просроченной задолженности.

Библиографические ссылки

1. Вахрушина М. А. Анализ финансовой отчетности : учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 432 с.

2. Любушин Н. П. Экономический анализ : учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.
3. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. 7-е изд., испр. и доп. М. : ИНФРА-М, 2020. 608 с.
4. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник. М. : ИНФРА-М, 2017. 421 с.
5. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2017. 208 с.

УДК 336.717

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ МЕТОДИК ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ БАНКА

О. В. Будрицова

*Магистрантка факультета экономики и финансов
Полесского государственного университета, г. Пинск*

Научный руководитель: **А. С. Голикова**

*Кандидат экономических наук, доцент кафедры финансового менеджмента
Полесского государственного университета, г. Пинск*

Оценка банком кредитоспособности корпоративных клиентов является одним из способов снижения кредитного риска. В отечественной и зарубежной практике разработано значительное количество методик оценки кредитоспособности. В статье проведен сравнительный анализ используемых методик оценки кредитоспособности корпоративных клиентов банка, выявлены их достоинства и недостатки.

Ключевые слова: кредитоспособность; корпоративные клиенты банка; финансовый анализ; бухгалтерская отчетность; кредитный риск.

COMPARATIVE ANALYSIS OF THE MAIN METHODS OF ASSESSING THE CREDITWORTHINESS OF THE BANK'S CORPORATE CLIENTS

O. V. Budritsova

Master's Student of the Faculty of Economics and Finance of the Polesky State University, Pinsk

Supervisor: **H. S. Golikava**

*PhD in Economics, Associate Professor of the Department
of Financial Management of the Polesky State University, Pinsk*

The bank's assessment of the creditworthiness of corporate clients is one of the ways to minimize credit risk. In national and foreign practice, a significant number of methods for assessing creditworthiness have been developed. A comparative analysis of the main methods of assessing the creditworthiness of the bank's corporate clients is presented in the article as well as their advantages and disadvantages are identified.

Keywords. Creditworthiness; corporate clients of a bank; financial analysis; accounting statements; credit risk.