

Бычкова Гульфира Мубараковна,  
к.э.н., доцент, Ангарский государственный технический университет,  
e-mail: gulfira\_agta49@mail.ru

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ СРЕДСТВАМИ В РАСЧЕТАХ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Bychkova G.M.

### IMPROVING THE MANAGEMENT OF FUNDS IN SETTLEMENTS COMMERCIAL ORGANIZATIONS

**Аннотация.** Усовершенствована методология оценки и диагностирования кредитной политики организации – структурирована и дополнена система индикаторов для количественной характеристики состояния и взаимовлияния средств в расчетах, ориентированных на выявление резервов роста доходов без дополнительных вложений.

**Ключевые слова:** кредитная политика, оценка, индикаторы, средства в расчетах, резервы, доходы.

**Abstract.** The methodology for assessing and diagnosing the organization's credit policy has been improved – a system of indicators has been structured and supplemented to quantify the state and mutual influence of funds in calculations aimed at identifying income growth reserves without additional investments.

**Keywords:** credit policy, assessment, indicators, funds in calculations, reserves, income.

Усложнение деловых отношений с контрагентами и условий внешней среды требуют от экономических субъектов применения более совершенных инструментов экономической диагностики в отношении обязательств. Наиболее актуальной является диагностика дебиторской (ДЗ) и кредиторской задолженности (КЗ) с целью выявления резервов роста доходов без дополнительных вложений на основе анализа оборачиваемости средств в расчетах.

Цель исследования – выявление резервов совершенствования кредитной политики, способствующей росту доходов без дополнительных вложений в бизнес. Задачи исследования: структурирование основных направлений экономической диагностики состояния ДЗ и КЗ; систематизация индикаторов, характеризующих результаты реализации кредитной политики в части управления ДЗ и КЗ. Объект исследования – кредитная политика организации в части управления ДЗ и КЗ. Предмет исследования – индикаторы, характеризующие эффективность использования средств в расчетах.

Для выполнения задач исследования предложена аналитическая модель, в основу построения структуры которой положен классификационный признак «Методы анализа». Полноту модели, по нашему мнению, обеспечивает включение в нее относительно новых и редко рассчитываемых индикаторов: «темп роста ДЗ и КЗ, скорректированный на темп роста продаж» и «коэффициент инвестирования средств в ДЗ» [1]. Модель представлена в таблице.

## Направления экономической диагностики ДЗ и КЗ

Методы анализа	Индикаторы, характеризующие состояние ДЗ и КЗ
Структурный (вертикальный) анализ	Доля ДЗ в общей величине оборотных активов
	Доля КЗ в общей величине пассивов
	Доля просроченной долгосрочной ДЗ в общей величине ДЗ
	Доля просроченной долгосрочной КЗ в общей величине КЗ
	Доля обеспеченной и безнадёжной ДЗ и КЗ в общей величине обязательств
Динамический (горизонтальный) анализ	Темп роста ДЗ и КЗ, скорректированный на темп роста продаж
	Коэффициент соотношения прироста объема продаж и ДЗ
	Сопоставление темпов роста ДЗ и КЗ
Анализ эффективности использования средств в расчетах	Коэффициент оборачиваемости ДЗ и КЗ
	Коэффициент инвестирования средств в ДЗ
	Временная характеристика оборота ДЗ и КЗ
	Взаимная оборачиваемость ДЗ и КЗ
Анализ политики партнерских отношений с контрагентами	Формирование кредитной политики и установление кредитного лимита на основе показателей оборачиваемости ДЗ и КЗ
	Оценка затрат на содержание ДЗ

При использовании предлагаемой модели должны быть учтены следующие особенности и ограничения. Возможности регулирования ДЗ шире, чем возможности регулирования КЗ, поскольку часть КЗ координируется механизмом государственного регулирования (в части заработной платы и налогов). Отправным моментом анализа мы считаем динамический анализ, а именно, темп роста ДЗ и КЗ, скорректированный на темп роста продаж. При определении соотношений ДЗ и КЗ мы руководствуемся, в первую очередь, их влиянием на денежный поток организации, и во вторую очередь оценкой их влияния на ликвидность баланса. Общепринятое рекомендуемое отношение КЗ к ДЗ как 0,9 : 1,0 с нашей точки зрения может быть скорректировано, во-первых с учетом отраслевой принадлежности бизнеса, во-вторых, с позиций управления величиной денежного потока. КЗ вполне может быть выше ДЗ, если при этом в составе КЗ нет просроченной задолженности.

В целом задачи выполнены. Усовершенствована методология оценки и диагностирования кредитной политики организации – структурирована и дополнена система индикаторов для количественной характеристики состояния и взаимовлияния средств в расчетах, ориентированных на выявление резервов роста доходов без дополнительных вложений и укрепление финансового состояния бизнеса.

### ЛИТЕРАТУРА

1. **Симоненко Л.И., Столярова М.А.** Анализ расчетов и управление дебиторской и кредиторской задолженностью. – Текст: электронный // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2014. – № 2. – С. 210-216. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-raschetov-i-upravlenie-debitorskoj-i-kreditorskoj-zadolzhennostyu> (дата обращения: 06.03.2024 г.).