

*Меньшиков Д.А.,  
студент магистратуры  
2 курс, Институт менеджмента  
Оренбургский Государственный Университет,  
Россия, г. Оренбург*

## **ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

*Статья посвящена вопросам изучения подходов к оценке дебиторской задолженности предприятия. Подробно описаны подходы к управлению дебиторской задолженности. Также в статье представлен авторский подход к управлению дебиторской задолженностью с целью повышения финансовой устойчивости.*

**Ключевые слова:** *дебиторская задолженность, оценка финансового состояния.*

*The article is devoted to the study of approaches to the assessment of accounts receivable of an enterprise. Approaches to the management of accounts receivable are described in detail. The article also presents the author's approach to managing accounts receivable in order to improve financial stability.*

**Key words:** *accounts receivable, financial condition assessment.*

Одним из наиболее проблемных для оценки активов является дебиторская задолженность. Многочисленные попытки создать отечественные методики оценки, в том числе в ранге стандартов оценки, на сегодняшний день не дали положительного результата. Зарубежная практика оценки прав требования, по большому счету, неприемлема для оценки дебиторских задолженностей российских предприятий. Это объясняется тем,

что в развитых экономических сообществах дебиторская задолженность является высоколиквидным активом. Его ликвидность обеспечивается, в том числе, несоизмеримыми для нормально функционирующего бизнеса репутационными потерями.

Существует множество подходов управления дебиторской задолженностью, однако, по-настоящему системный подход был предложен И.А. Бланком.

1) Анализ дебиторской задолженности предприятия в предыдущем периоде. Прежде всего, необходимо оценить уровень и состав дебиторской задолженности предприятия, а также проанализировать эффективность инвестированных в нее финансовых ресурсов;

2) Разработка системы кредитных условий. Как правило, проблемы с излишней задолженностью возникают тогда, когда на предприятии отсутствует методика построения отношений с контрагентами, а именно система кредитных условий, которая может быть сформирована в виде приказа, либо регламента по работе с покупателями и поставщиками;

3) Условия включают следующие элементы: - кредитный период; - кредитный лимит; - система скидок при проведении немедленных расчетов; - система штрафов за просрочку исполнения обязательств покупателями.

4) Определение стандартов оценки покупателей и разграничение условий предоставления кредита для групп контрагентов, полученных в результате проведения данной оценки. В основе данных стандартов лежит анализ и предварительная оценка кредитоспособности покупателей. Система стандартов включает следующие основные элементы: - группировка покупателей по уровню кредитоспособности; - предоставление кредитных условий в зависимости от выявленного уровня кредитоспособности покупателей.

4) Разработка процедуры инкассации дебиторской задолженности, в соответствии с которой определяются сроки и формы предварительного и

последующего напоминаний контрагентам о дате платежа, возможности и условия пролонгации долга по предоставленному кредиту;

5) Обеспечение использования на предприятии современных форм рефинансирования текущей дебиторской задолженности, позволяющих ускоренный перевод в другие формы оборотных средств предприятия [2].

В то же время огромная масса накопленной задолженности предприятий в российской экономике зачастую представляет собой проблемные, нередко не обеспеченные долги непубличных компаний, имеющие неясные перспективы возврата средств.

Подход, разработанный автором, к управлению дебиторской задолженностью с целью повышения финансовой устойчивости.

Первый этап – оценка финансовых показателей. Финансово-экономическое состояние считается важной характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно предопределяет конкурентоспособность компании и его возможность в деловом сотрудничестве, выступает гарантом успешной реализации экономических интересов абсолютно всех соучастников хозяйственной деятельности как самого предприятия, в частности, и его партнеров.

В современной экономической литературе еще не выработан единый подход к определению сущности финансово-экономического состояния и его взаимосвязи с финансовой устойчивостью и инвестиционной привлекательностью предприятия. Поэтому необходимо остановиться на позициях ведущих экономистов в этой области. Финансовое состояние характеризует размещение и использование средств предприятия. Финансовое состояние обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников... а также скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств». Наряду с этим указанные авторы подчеркивают, что финансово-экономическое состояние выступает важнейшей характеристикой деловой

активности и надежности предприятия. Финансовое состояние характеризует конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, гарантирует эффективную реализацию экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности как самого предприятия, так и его партнеров [2].

Комплексная оценка финансового состояния субъекта хозяйствования дает возможность идентифицировать особенности и результаты его финансовой деятельности, выявить проблемные зоны и перспективы финансового развития, учитывая факторы внешней и внутренней среды, а также оценить эффективность системы управления финансами. Такая оценка интегрирует результаты анализа факторов внешней финансовой среды и диагностики внутренней финансовой среды предприятия, в связи с чем можно говорить о стратегической направленности анализа финансового состояния, а управление финансовым состоянием представлять, как системный, динамичный и нацеленный на перспективу процесс [1].

Следующим этапом, после завершения анализа фактического финансового состояния работы по управлению дебиторской задолженностью, является разработка кредитной политики предприятия и расчет значения плановых показателей дебиторской и кредиторской задолженности на предстоящий период. Авторский подход предполагает осуществлять планирование данных показателей в рамках системы бюджетирования. Для использования бюджетов при управлении дебиторской задолженностью необходимо решить следующие задачи: определить оптимальный перечень требуемых бюджетов, установить взаимосвязи между ними, разработать форматы бюджетов и порядок их составления. В работе обосновано, что для эффективного управления дебиторской задолженностью необходимо разрабатывать специальный бюджет дебиторской и кредиторской задолженности для планирования общего размера и структуры дебиторской и кредиторской задолженности, осуществлять планирование движения и

состояния различных видов дебиторской и кредиторской задолженности в рамках других функциональных бюджетов, данные из которых должны консолидироваться в сводном бюджете дебиторской и кредиторской задолженности, иметь возможность расчета на основании составляемых бюджетов системы уравнений, составляющих критерий эффективности системы управления дебиторской задолженностью. Вследствие того, что предлагаемый нами критерий предполагает оценку финансово-экономической деятельности на основе анализа чистой прибыли, денежного потока и рассчитанных финансовых коэффициентов, то в число бюджетов должны быть включены бюджет движения денежных средств, бюджет доходов и расходов, расчетный баланс, а также бюджеты, необходимые для их составления.

#### **Использованные источники:**

1 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 378 с.

2 Ковалев, В.В. Корпоративные финансы: учебник / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Проспект, 2019. - 640 с.