

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В ОРГАНИЗАЦИЯХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Введение. Теоретические и практические аспекты анализа и оценки дебиторской задолженности субъектов хозяйствования особо остро актуализируются в современных экономических условиях развития Республики Беларусь. Своевременный анализ состояния дебиторской задолженности в условиях влияния внешних факторов, вызывающих ее рост (жесткая конкуренция, общая экономическая ситуация в стране, инфляция, повышение ставок на кредиты как краткосрочные, так и долгосрочные, неплатежеспособность части контрагентов), является одним из приоритетных направлений, поскольку оказывает непосредственное влияние на платежеспособность и финансовое состояние субъектов хозяйствования в целом.

В настоящее время любая организация в ходе осуществления своей деятельности сталкивается с проблемой возникновения дебиторской задолженности, поэтому нужно уделять пристальное внимание налаживанию работы с дебиторами и анализу дебиторской задолженности, поскольку успешно вести бизнес и никому не одалживать в современных условиях осуществления предпринимательской деятельности практически невозможно [1, с. 156—157].

Обзор экономической литературы показал, что, несмотря на глубокие теоретические исследования вопросов анализа, оценки и управления дебиторской задолженностью на современном этапе, они являются достаточно актуальными.

Основная часть. Основными задачами анализа дебиторской задолженности являются:

- 1) изучение и оценка динамики, состава и структуры дебиторской задолженности;
- 2) изучение и оценка оборачиваемости дебиторской задолженности;
- 3) сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности;
- 4) выявление и обобщение возможностей и прогнозных резервов сокращения и предупреждения образования просроченной и нереальной к взысканию дебиторской задолженности.

Анализ задолженности проводят на основании данных промежуточной и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, информации текущего бухгалтерского учета, данных первичных учетных документов [2].

Законодательством предусмотрено проведение инвентаризации дебиторской задолженности раз в год, но в организации по решению руководства периодичность ее проведения может учащаться. Это необходимо для своевременной оценки состояния расчетов с контрагентами и более грамотного управления дебиторской задолженностью [3].

При оценке величины дебиторской задолженности необходимо установить ее предельный размер, ведь задолженность должна быть оправданной. Работник, который следит за состоянием дебиторской задолженности должен уделить более пристальное внимание старым долгам и крупным суммам задолженности [4, с. 386].

Для оценки дебиторской задолженности необходимо проанализировать ее состав и структуру, распределить задолженность по срокам образования, определить качество и ликвидность этой задолженности. Сам анализ дебиторской задолженности начинается с исследования ее динамики, состава и структуры.

В процессе изучения динамики дебиторской задолженности необходимо изучать причины ее роста, а также сравнивать темпы роста дебиторской задолженности с темпами роста выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг и темпами роста остатков готовой продукции и товаров. При этом экономически целесообразно, чтобы выполнялось следующее неравенство: $Трв \geq ТрДЗ \geq ТрГП$, где $Трв$ — темп роста выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг; $ТрДЗ$ — темп роста остатков дебиторской задолженности; $ТрГП$ — темп роста остатков готовой продукции и товаров.

Значительное и быстрое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в активах субъекта хозяйствования может свидетельствовать о его неосмотрительной кредитной политике по отношению к покупателям, либо об увеличении объема реализованной продукции, либо неплатежеспособности и банкротстве части покупателей. Соответственно, по нашему мнению, в процессе анализа нужно установить, нет ли в ее составе сумм, не реальных для взыскания, или таких, в которых истекают сроки исковой давности. Если такие имеются, то необходимо срочно принять меры по их взысканию.

Осуществляя анализ структуры дебиторской задолженности рассчитывают и рассматривают в динамике следующие показатели:

- 1) удельный вес просроченной дебиторской задолженности в общей ее сумме, в общем объеме краткосрочных активов (в частности, для оценки качества дебиторской задолженности), а также в выручке от ре-

лизации продукции, товаров, работ, услуг (для использования в процессе прогнозирования резерва сомнительных долгов и денежных потоков);

2) удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме краткосрочных активов и в выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг [5, с. 50—54].

Далее рассмотрим основные группы показателей, которые рассчитываются в процессе проведения анализа и характеризуют эффективность управления дебиторской задолженностью и ее качество: средняя

дебиторская задолженность ($C_{дз}$): $C_{дз} = \frac{(ДЗ_{нач} + ДЗ_{кон})}{2}$, где $ДЗ_{нач}$, $ДЗ_{кон}$ — соответственно дебиторская задолженность на начало и конец отчетного периода; оборачиваемость дебиторской задолженности, характеризует

ее качество ($O_{дз}$): $O_{дз} = \frac{В}{C_{дз}}$, где $В$ — выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг; период по-

гашения дебиторской задолженности ($\Pi_{дз}$): $\Pi_{дз} = \frac{360}{O_{дз}}$; доля дебиторской задолженности в общем объеме

текущих активов ($ДЗ_{акт}$): $ДЗ_{акт} = \frac{ДЗ}{T_a}$, где T_a — текущие активы; доля сомнительной дебиторской задол-

женности в общем объеме текущих активов ($ДДЗ_{сомн}$): $ДДЗ_{сомн} = \frac{ДЗ_{сомн}}{ДЗ}$, где $ДЗ_{сомн}$ — сомнительная де-

биторская задолженность [2].

После проводят сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности, что позволит оценить соотношение условий предоставления кредита покупателям и заказчикам и получения коммерческого кредита от поставщиков и подрядчиков. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности является важным показателем, характеризующим рациональность использования средств в обороте, баланс между дебиторской и кредиторской задолженностью.

Если величина кредиторской задолженности выше дебиторской, то это свидетельствует об использовании коммерческого кредита, который является дешевым источником финансирования. А если величина дебиторской задолженности превышает величину кредиторской задолженности, то это говорит об отвлечении собственного капитала для расчетов с дебиторами. Считается, что наличие угрозы неплатежеспособности организации возникает в случае, если кредиторская задолженность превышает дебиторскую более чем в два раза.

На заключительном этапе анализа осуществляют прогнозирование предстоящих расчетов покупателей и заказчиков за отгруженную им продукцию и товары [5, с. 51].

Основными приемами для ускорения инкассации (возврата) дебиторской задолженности являются:

- предоставление скидок покупателям за сокращение сроков погашения задолженности, чтобы побудить их оплатить счета до установленного срока оплаты;
- введение штрафных санкций за просрочку платежа;
- отпуск продукции, товаров покупателям на условиях предоплаты;
- использование механизма факторинга и так далее.

Задачами управления дебиторской задолженностью являются:

1) выбор условий реализации продукции, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств (получение предоплаты в размере 50 % на основании условий договора, обеспечение крупных сумм дебиторской задолженности залогом (гарантиями, поручительством);

2) недопущение появления бюджетных долгов (при соблюдении сроков погашения задолженности в бюджет сводится к минимуму риск наложения штрафов и начисления пени за просрочку платежей);

3) оценка возможных рисков, связанных с дебиторской задолженностью, упущенной выгоды от неиспользования средств, замороженных в дебиторской задолженности (например, при досрочном получении сумм дебиторской задолженности полученные денежные средства можно направить на досрочное погашение кредитов, что снизит сумму процентов к уплате, либо на закупку материалов, либо на краткосрочные финансовые вложения) [2].

Заключение. Анализ дебиторской задолженности субъектов хозяйствования является одним из наиболее важных и одновременно сложных элементов управления краткосрочными активами, целью которого является оценка уровня, структуры и качества дебиторской задолженности, целесообразности и рациональности инвестирования в дебиторскую задолженность финансовых средств субъекта хозяйствования, определение путей ее оптимизации. Своевременная оценка состояния дебиторской задолженности позволяет субъекту хозяйствования максимально снизить риски неуплаты задолженности, улучшить систему расчетов с контрагентами.

Список цитируемых источников

1. Адаменкова, С.И. Анализ производственно-финансовой деятельности предприятия / С. И. Адаменкова, О. С. Евменчик. — Минск : Регистр, 2015. — 384 с.

2. Пархимович, А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности [Электронный ресурс] / А. Пархимович. — Режим доступа : <http://bii.by/tx.dll?d=297378&a=24> . — Дата доступа: 23.05.2020.

3. Об утверждении Инструкции по инвентаризации активов и обязательств и признании утратившим силу нормативного правового акта Министерства финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 30.11.2007, № 180 : в ред. постановления М-ва финансов Респ. Беларусь от 22 апр. 2010 г. № 50 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 12.05.2010. — 8/22313.

4. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК : учебник / Г. В. Савицкая. — 8-е изд., испр. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 519 с.

5. Науменко, Т. С. Основные этапы комплексного анализа дебиторской задолженности / Т. С. Науменко // Науч. вестн. Юж. ин-та менеджмента, 2016. — № 3. — С. 50—54.

УДК 331

И. А. Клименков

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи, Республика Беларусь

ТЕОРИЯ И ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА

Введение. Для четкого определения сущности, видов, содержания, методов оценки и регулирования активной части капитала любого предприятия теория человеческого капитала накопила достаточный научный инструментарий. В научной, учебной и прикладной литературе широко обсуждается проблема человеческого капитала. Как экономическая категория человеческий капитал стал одним из общеэкономических основных понятий, позволяющий объяснить и описать через призму человеческих интересов и действий широкий спектр экономических процессов. Состав капитала и производительных сил, распределение доходов и образование, экономический рост и национальное богатство получают понятное отражение в экономической науке при использовании категории «человеческий капитал».

Основная часть. Теория человеческого капитала как самостоятельного течения мировой экономической мысли зародилась в начале 60-х годов XX века. Человеческий капитал, в общем и целом, представляет собой совокупность знаний, умений, навыков, которые человек непрерывно накапливает в течение всей своей жизни для того, чтобы повысить уровень своих доходов и для удовлетворения разнообразных потребностей. Достигнуть повышения уровня человеческого капитала для более эффективной работы в будущем можно путем инвестиций в образование, здравоохранение, подготовку на производстве, информационный поиск и т. д.

В рамках этой теории признается, что формирование человеческого капитала весьма схоже с накоплением физического или финансового капитала и требует отвлечения средств от текущего потребления ради получения дополнительных доходов в будущем.

Инвестиции в человеческий капитал — это любое действие, направленное на повышение квалификации и способностей, получение новых знаний и навыков, опыта, что в свою очередь повысит производительность труда рабочих, их полезность в разных сферах деятельности. Любые инвестиции в человеческий капитал производятся с таким расчетом, что они будут компенсированы возросшим потоком доходов в будущем. Основными видами таких инвестиций являются расходы на образование, здравоохранение и мобильность.

Существует определенная классификация возможных видов человеческого капитала: капитал здоровья; трудовой капитал; интеллектуальный капитал; организационно-предпринимательский капитал; культурно-нравственный капитал; социальный капитал; структурный капитал; организационный капитал.

Также уровень человеческого капитала можно охарактеризовать с помощью интегральных, частных, социальных (натуральных) и экономических (стоимостных) показателей. Накопление или формирование человеческого капитала состоит из определенных затрат человека (фирмы, государства), направленных на: поддержание и улучшения здоровья; получение общего или специального образования; поиск работы; профессиональную подготовку и переподготовку на производстве; и т. п.

Для того, чтобы рассчитать экономическую эффективность вложения средств в данный капитал необходимо учитывать жизненно важные показатели, которые характеризуют социально-экономическую обстановку в стране (регионе). К таким показателям относится ВВП для страны в целом или ВРП для региона.

В итоге, состояние человеческого капитала определяет сущность форм современной экономики как таковых, а также их специфику в рамках отдельных стран, что достаточно сильно влияет на экономический рост и конкурентоспособность национальных экономик.

Повышение конкурентоспособности национальной экономики и ее интеграция в мировое хозяйство является важнейшей задачей, стоящей перед странами с переходной экономикой. Развитие экономики, становление нового постиндустриального общества в условиях глобализации превращает инновации в главный фактор конкурентоспособности.