

---

**ЭКОНОМИКА**DOI: [10.17805/ggz.2023.4.6](https://doi.org/10.17805/ggz.2023.4.6)EDN: [УКСАНА](#)**АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ АНАЛИЗА  
ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ***Н. В. Лебедева**Московский гуманитарный университет,  
Российская Федерация*

*Статья посвящена анализу дебиторской задолженности с позиции системного подхода. Определены тенденции, характерные для дебиторской задолженности, выявлена необходимость оптимизации ее величины. Основным выводом сводится к тому, что непоследовательное внимание к анализу дебиторской задолженности препятствует росту компании, в то время как отлаженный анализ приводит к хорошо функционирующим процессам и достижению поставленных целей.*

**Ключевые слова:** *дебиторская задолженность; анализ; оценка; мониторинг; выставление счетов; ликвидность; оборачиваемость*

**EMERGING ISSUES IN  
ACCOUNTS RECEIVABLE ANALYSIS***Natalia V. Lebedeva**Moscow University for the Humanities,  
Russian Federation*

*The article provides an analysis of accounts receivable from the perspective of a systematic approach. The trends characteristic of accounts receivable have been determined, and the need has been identified to optimize its value. The main conclusion is that inconsistent attention to the analysis of accounts receivable hinders the growth of a company, while an advanced analysis leads to well-functioning processes and the achievement of goals.*

**Keywords:** *accounts receivable; analysis; evaluation; monitoring; billing; liquidity; turnover*

## ВВЕДЕНИЕ

Дебиторская задолженность — это активы, причитающиеся компании за продажу товаров или услуг от лиц, не входящих в состав компании (Казакова, 2022: 137).

Рост бизнеса означает баланс между ростом продаж и риском дебиторской задолженности. Рост продаж часто сопровождается увеличением дебиторской задолженности как от новых клиентов, так и от предоставления большего количества кредитов для расширения бизнеса с существующими клиентами. Однако если дебиторская задолженность растет более быстрыми темпами, чем продажи, что может произойти, особенно если предприятие расширяет диапазон платежей в своей кредитной политике, то компания может начать сталкиваться с финансовыми проблемами.

Риски невыплаты дебиторской задолженности в последние годы стали потенциально более предотвратимыми благодаря технологии блокчейн. Атрибуты технологии блокчейн, такие как распределенный реестр, децентрализация, мониторинг, защита от несанкционированного доступа и смарт-контракты, среди прочего, позволяют эффективно снизить информационный барьер между предприятиями и их дебиторами (Пугач, Бубновская, 2022: 166).

Надежная система кредитного контроля сокращает объем капитала, заблокированного у должников, и сводит к минимуму безнадежные и сомнительные долги. Управление дебиторской задолженностью включает в себя оптимизацию денежных потоков для стабилизации финансов компании и создания возможностей для увеличения потенциального роста, достигающего высшей точки в прибыльности.

## МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ

Задача анализа и управления дебиторской задолженностью не должна ограничиваться увеличением продаж, а должна стремиться к увеличению отдачи от инвестиций.

Списываемые слишком часто долги в отчетах о финансовых результатах уменьшают прибыль компаний напрямую. В ситуации, когда много оборотных средств связано с дебиторской задолженностью, организация может столкнуться с финансовыми трудностями и, вероятно, ей придется взять денежные средства в долг для финансирования текущей деятельности. Проблемы, связанные с заблокированными денежными средствами у должников, могут привести к неплатежеспособности, которая, в конечном итоге, может

стать причиной банкротства компании. Также следует учесть, что помимо безнадежных долгов и процентных расходов существуют судебные издержки, связанные с взысканием долга.

Процесс эффективного и действенного управления кредитом в экономических стратегиях включает в себя командную работу по кредитному и финансовому контролю, а также маркетингу. Данные отделы должны обеспечить анализ и управление дебиторской задолженностью на оптимальном уровне. В противном случае в долгосрочной перспективе компания будет терпеть убытки.

Одним из наиболее зарекомендовавших себя способов анализа состояния дебиторской задолженности является изучение срока ее погашения. Счета, не оплаченные более 30 дней, являются поводом для повышенной бдительности финансового отдела.

Еще одним инструментом анализа дебиторской задолженности является анализ линии тренда. Если остаток непогашенной дебиторской задолженности на конец каждого месяца за прошлый год изобразить в виде графика, его можно использовать для прогнозирования суммы непогашенной дебиторской задолженности в ближайшем будущем.

Анализ линии тренда также полезен для сравнения процентного соотношения безнадежных долгов к продажам с течением времени. Если в этом процентном соотношении наблюдается повторяющаяся тенденция, руководству следует пересмотреть политику в области управления дебиторской задолженностью (Быстрицкая и др., 2021: 109).

Третьим этапом анализа дебиторской задолженности является анализ коэффициентов. Сравнение коэффициентов компании с данными предыдущих периодов позволит выявить проблемные места в использовании дебиторской задолженности. Наиболее распространенные коэффициенты, которые включают денежные средства и дебиторскую задолженность:

1. быстрый или критический коэффициент ликвидности, который измеряет способность немедленно погасить долг;
2. оборачиваемость дебиторской задолженности, которая измеряет, насколько быстро дебиторская задолженность превращается в денежные средства;
3. срок дебиторской задолженности.

Компания также может изучать коэффициент концентрации дебиторской задолженности. Его можно определить, сложив квадраты процентов каждого из клиентов от общего баланса дебиторской задолженности. Выраженное в виде десятичной дроби, это значение будет находиться в диапазоне от нуля до единицы (Тарелкина, 2022: 53). Значение, близкое к нулю, показывает, что

портфель дебиторской задолженности менее концентрирован. Меньшая концентрация идеальна, потому что это означает, что риск неплатежа или просроченного платежа распределяется — один клиент не является постоянным источником дохода.

Отношение дебиторской задолженности к продажам и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности выступает еще одним инструментом анализа. Отношение дебиторской задолженности к продажам измеряет, какой процент продаж приходится на кредит. Слишком большой процент может указывать на потенциальные риски денежных потоков.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности оценивает среднее количество времени, которое требуется компании для ее сбора. Основываясь на этом коэффициенте, руководство может оценить, насколько эффективно компания использует и управляет кредитом, который она предоставляет клиентам, и как быстро собирается или выплачивается задолженность.

## РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Комплексный анализ дебиторской задолженности целесообразно проводить в порядке, представленном на рисунке 1.

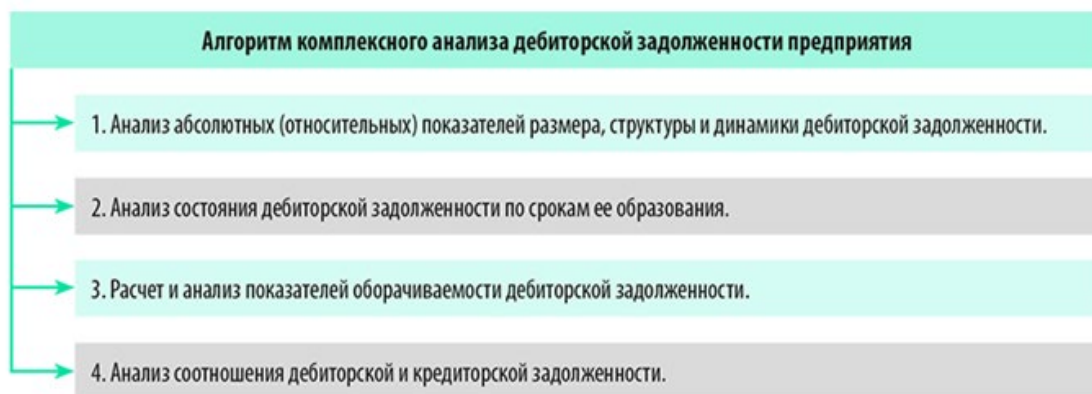


Рис. 1. Алгоритм комплексного анализа дебиторской задолженности (Жилкина, 2023: 156)

Fig. 1. Algorithm for comprehensive analysis of accounts receivable

Компании также необходимо диверсифицировать активы, чтобы снизить коэффициент концентрации дебиторской задолженности, который рассчитывается путем сложения квадратов процентов каждого из клиентов от общего остатка дебиторской задолженности. Менее концентрированный и более диверсифицированный портфель снижает риск неплатежа или несвоевремен-

ной оплаты со стороны клиентов (Афоничкин и др., 2022: 108). Диверсифицируя список клиентов, компания снижает риск несбалансированного соотношения, которое может негативно повлиять на дебиторскую задолженность. Если коэффициент находится на более высоком уровне, руководство может снизить коэффициент концентрации и риск, пытаясь инициировать больше продаж с новыми клиентами и предлагая стимулы для досрочных платежей с существующими крупными клиентами.

Настройка и поддержание стандартизированных процедур сбора также важны для анализа дебиторской задолженности. Компании необходимо убедиться, что счета отправляются дебиторам регулярно, в соответствии с текущей кредитной политикой. Например, как только счет-фактура просрочен на 14 дней, необходимо обратиться к дебитору для сбора задолженности с краткими сведениями о просроченном счете-фактуре, включая ее номер отслеживания, основную сумму, любые проценты или сборы. Установление грамотной политики необходимо для защиты финансов бизнеса, анализа результатов деятельности и оптимизации процессов в области дебиторской задолженности.

## **ОБСУЖДЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ**

Анализ дебиторской задолженности требует внедрения автоматизации ее финансирования с точки зрения проверки данных транзакций. Важно, чтобы бухгалтерские записи вносились своевременно с целью создать устойчивую базу для грамотного анализа.

Результаты показывают, что автоматизация обеспечивает решение таких проблем, как проверка контрагента, бухгалтерский учет и расчеты по транзакциям. Автоматизированное программное обеспечение позволяет:

- создавать отчеты о дебиторской задолженности;
- анализировать платежные схемы клиентов;
- выявлять просроченные платежи.

Средства, собранные в процессе обработки дебиторской задолженности, являются основой, которая формирует средства для деятельности компании.

Основные этапы анализа дебиторской задолженности:

1. разработка стратегии улучшения отношений с клиентами;
2. выявление проблемных областей в процессе управления дебиторской задолженностью и внесение изменений для повышения эффективности деятельности компании;
3. поиск способов сокращения сроков дебиторской задолженности.

Существует несколько ключевых показателей эффективности, которые рекомендуется использовать для измерения состояния дебиторской задолженности. Виды КРІ:

1. коэффициент безнадежной задолженности: измеряет денежную стоимость дебиторской задолженности, которую компания не может взыскать;
2. процент счетов, оплаченных с опозданием: дает представление о том, сколько клиентов оплачивают счета вовремя;
3. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности: измеряет, насколько быстро компания собирает дебиторскую задолженность;
4. индекс эффективности сбора: он измеряет, насколько эффективно компания собирает платежи от клиентов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Не существует единой надежной стратегии для анализа и оценки дебиторской задолженности. Большинство компаний сталкиваются с многочисленными проблемами в управлении своей дебиторской задолженностью в результате отсутствия надежных и адекватных механизмов мониторинга и контроля кредитных процедур. Организациям требуются точные и своевременные процедуры анализа дебиторской задолженности для своевременного выставления счетов. Анализ является ключевым элементом эффективного управления дебиторской задолженностью, который обеспечивают сокращение безнадежных долгов и улучшение денежного потока компании.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Афоничкин, А. И. и др. (2022) Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов : в 2 ч. / А. И. Афоничкин, Л. И. Журова, Д. Г. Михаленко ; под ред. А. И. Афоничкина. 2-е изд., перераб. и доп. М. : Юрайт. Ч. 1: Методология. 217 с. ISBN: 978-5-534-04394-5.

Быстрицкая, А. Ю. и др. (2021) О проблеме дебиторской задолженности в экономике России / А. Ю. Быстрицкая, А. А. Головин, С. Д. Майкова, Д. В. Николенко // Азимут научных исследований: экономика и управление. Т. 10. № 1 (34). С. 107–110. EDN: [ENXVYN](#). DOI: [10.26140/anie-2021-1001-0025](#).

Жилкина, А. Н. (2023) Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов. М. : Юрайт. 285 с. ISBN: 978-5-534-02401-2.

Казакова, Н. А. (2022) Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов : в 2 ч. 2-е изд., перераб. и доп. М. : Юрайт. Ч. 2. 209 с. ISBN: 978-5-534-08793-2.

Пугач, А. А., Бубновская, Т. В. (2022) Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как элемент обеспечения экономической безопасности предприятия: практические аспекты // Вестник университета. Т. 1. № 12. С. 162–170. EDN: [MISZXY](#). DOI: [10.26425/1816-4277-2022-12-162-170](https://doi.org/10.26425/1816-4277-2022-12-162-170).

Тарелкина, Н. А. (2022) Методика анализа величины, состава и структуры дебиторской задолженности // Ученые записки Тамбовского отделения РoCМУ. № 25. С. 52–65. EDN: [TEXDBA](#).

Дата поступления: 23.03.2023 г.

Дата принятия: 20.06.2023 г.

## REFERENCES

Afonichkin, A. I. et al. (2022) *Finansovyi menedzhment [Financial management]* : A textbook and tutorial for HEIs : in 2 parts / A. I. Afonichkin, L. I. Zhurova and D. G. Mikhaleiko ; ed. by A. I. Afonichkin. 2nd ed., revised and enlarged. Moscow : Urait. Part 1: Metodologiya [Methodology]. 217 p. (In Russ.). ISBN: 978-5-534-04394-5.

Bystritskaya, A. Yu. et al. (2021) O probleme debitorskoi zadolzhennosti v ekonomike Rossii [About the problem of accounts in the economy of Russia] / A. Yu. Bystritskaya, A. A. Golovin, S. D. Maykova and D. V. Nikolenko. *Azimut nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravlenie*, vol. 10, no. 1 (34), pp. 107–110. (In Russ.). EDN: [ENXVYN](#). DOI: [10.26140/anie-2021-1001-0025](https://doi.org/10.26140/anie-2021-1001-0025).

Zhilkina, A. N. (2023) *Finansovyi analiz [Financial analysis]* : A textbook and tutorial for HEIs. Moscow : Urait. 285 p. (In Russ.). ISBN: 978-5-534-02401-2.

Kazakova, N. A. (2022) *Finansovyi analiz [Financial analysis]* : A textbook and tutorial for HEIs : in 2 parts. 2nd ed., revised and enlarged. Moscow : Urait. Part 2. 209 p. (In Russ.). ISBN: 978-5-534-08793-2.

Pugach, A. A. and Bubnovskaya, T. V. (2022) Upravlenie debitorskoi i kreditorskoi zadolzhennost'iu kak element obespecheniya ekonomicheskoi bezopasnosti predpriatiia: prakticheskie aspekty [Management of receivables and payables as an element of ensuring the economic security of an enterprise: Practical aspects]. *Vestnik universiteta*, vol. 1, no. 12, pp. 162–170. (In Russ.). EDN: [MISZXY](#). DOI: [10.26425/1816-4277-2022-12-162-170](https://doi.org/10.26425/1816-4277-2022-12-162-170).

---

Tarelkina, N. A. (2022) Metodika analiza velichiny, sostava i struktury debitorskoi zadolzhennosti [Methodology for analysis of the value, composition and structure of accounts receivable]. *Uchenye zapiski Tambovskogo otdeleniia RoSMU*, no. 25, pp. 52–65. (In Russ.). EDN: [TEXDBA](#).

*Submission date: 23.03.2023.*

*Acceptance date: 20.06.2023.*

## **СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРЕ**

*Лебедева Наталия Валерьевна* — магистрант Московского гуманитарного университета (направление «Бухгалтерский учет, аудит и финансовый консалтинг»). Адрес: 111395, Россия, г. Москва, ул. Юности, 5. Эл. адрес: [kefd@mosgu.ru](mailto:kefd@mosgu.ru)

## **ABOUT THE AUTHOR**

*LEBEDEVA Natalia Valeryevna*, Master's Student, Moscow University for the Humanities (field of study "Accounting, Auditing and Financial Consulting"). Postal address: 5 Yunosti St., 111395 Moscow, Russian Federation. E-mail: [kefd@mosgu.ru](mailto:kefd@mosgu.ru)

## **ДЛЯ ЦИТИРОВАНИЯ**

*Лебедева Н. В.* Актуальные вопросы анализа дебиторской задолженности [Электронный ресурс] // Горизонты гуманитарного знания. 2023. № 4. С. 64–71. URL: <https://journals.mosgu.ru/ggz/article/view/1867> (дата обращения: дд.мм.гггг). EDN: [YKCANA](#). DOI: [10.17805/ggz.2023.4.6](https://doi.org/10.17805/ggz.2023.4.6).