

3.5. МЕТОДИКА ПРОГНОЗНОГО АНАЛИЗА ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ПОКУПАТЕЛЕЙ С ПРИМЕНЕНИЕМ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И ОЦЕНКА КРИТИЧЕСКИХ ЗНАЧЕНИЙ ПАРАМЕТРОВ ЕЕ КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Негашев Е.В., к.э.н., доцент, департамент учета, анализа и аудита

*Финансовый университет
при Правительстве РФ, г. Москва*

В статье исследуются возможности построения методики прогнозного анализа поступлений денежных средств от покупателей на основе экстраполяции значений показателей деловой активности. Предлагаемая методика использует показатели оборачиваемости и среднего периода погашения дебиторской задолженности и модель взаимосвязи дебетовых и кредитовых оборотов дебиторской задолженности в прогнозном периоде. В рамках методики сравниваются прогнозные денежные потоки от покупателей при наличии скидок за ускоренную оплату, и при их отсутствии, оцениваются критические значения параметров системы скидок с точки зрения их влияния на изменение денежных потоков. Вычислительные процедуры построенной методики демонстрируются на численном примере, включающем сравнительный прогнозный анализ денежных потоков от покупателей при наличии и отсутствии скидок.

Литература

1. Блатов Н.А. Балансоведение [Текст] : общий курс / Н.А. Блатов. – Л. : Экономическое образование, 1928. – 283 с.
2. Бородина Е.И. Экономический анализ [Текст] : задания к практическим и семинарским занятиям / Е.И. Бородина. – М. : Финансовая академия при Правительстве РФ, 2005. – 54 с.
- 3.
4. Воронина Л.И. Теория бухгалтерского учета [Текст] : учеб. пособие / Л.И. Воронина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Эксмо, 2007. – 416 с. (Высшее экономическое образование).
5. Кипарисов Н.А. Основы балансоведения. Построение балансов и анализ [Текст] / Н.А. Кипарисов. – М. : Изд-во Наркомторга СССР и РСФСР, 1928. – 296 с.
6. Негашев Е.В. Факторный анализ ликвидности и управление финансовой устойчивостью компании [Текст] / Е.В. Негашев // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – №5. – С. 206-214.
7. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет : от истоков до наших дней [Текст] : учеб. пособие / Я.В. Соколов. – М. : Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 638 с.
8. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2003. – 237 с.

Ключевые слова

Дебетовый оборот элемента активов; кредитовый оборот элемента активов; балансовая модель движения элемента активов; алгоритм расчета показателя оборачиваемости на основе дебетового оборота; алгоритм расчета показателя оборачиваемости на основе кредитового оборота; линейная экстраполяция среднего периода погашения дебиторской задолженности; аксиомы прогнозного анализа поступления денежных средств от покупателей; прогнозируемое погашение дебиторской задолженности при условии применения скидок за ускоренную оплату; сравнение денежных потоков от покупателей при наличии и отсутствии скидок; критические значения параметров системы скидок с точки зрения изменения денежного потока.

Негашев Евгений Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. Необходимым инструментом прогнозного анализа поступления денежных средств от покупателей коммерческой организации являются балансовые модели, отражающие движение дебиторской задолженности по расчетам с покупателями, и показатели оборачиваемости и средних сроков погашения дебиторской задолженности.

Актуальность проведенного исследования определяется потребностью в методике комплексного применения балансовых моделей и показателей деловой активности для построения прогноза денежных потоков коммерческой организации. Такая методика, основанная на методологии бухгалтерского учета движения дебиторской задолженности и анализа деловой активности компании, должна обеспечивать системное единство вычислительных аналитических процедур.

Научная новизна и практическая значимость. В статье построены и продемонстрированы на численном примере алгоритмы расчетов прогнозируемых поступлений денежных средств от покупателей, произведена оценка критических значений параметров кредитной политики коммерческой организации. Практическая значимость излагаемых алгоритмов связана с возможностью их применения для разработки, сравнительного анализа и выбора вариантов движения денежных средств и кредитной политики в процессе финансового планирования деятельности коммерческой организации.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Бариленко В.И., д.э.н., профессор, заместитель руководителя Департамента учета, анализа и аудита по научной работе Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва.

3.5. THE METHOD OF PREDICTIVE ANALYSIS OF CASH RECEIVED FROM BUYERS WITH THE USE OF INDICATORS OF BUSINESS ACTIVITY OF COMMERCIAL ORGANIZATION AND EVALUATION OF CRITICAL VALUES OF THE PARAMETERS OF ITS CREDIT POLICY

E.V. Negashev, Ph.D. in Economics, the senior lecturer of Department of accounting, analysis and audit

Financial university under the Government of the Russian Federation, Moscow city

The article explores the possibilities of building techniques predictive analysis of cash received from buyers on the basis of extrapolation of the values of indicators of business activity. The proposed method uses the turnover ratios and average collection period of receivables and model of the relationship between debit and credit turnover of accounts receivable in the forecast period. The method compares projected cash flows from the buyers and the availability of discounts for the expedited payments, and in their absence, the estimated critical values of parameters of system of discounts with respect to their influence on the change in cash flows. A computational procedure built methods are demonstrated on a numerical example involving a comparative predictive analysis of cash flows from customers in the presence and absence of discounts.

Literature

1. Blatov N. Theory of balance sheet [Text] : general course / N. Blatov. – L. : Economic education, 1928. – 283 p.
2. Borodina E.I. Economic analysis : tasks for practical and seminar lessons [Text] / Y.I. Borodina. – M. : Financial academy under the proto-government of the Russian Federation, 2005. – 54 p.
3. Kiparisov N. . The foundations of the science of balance. The construction of balances and analysis [Text] / N. Kiparisov. – M. : Publishing house of people's Commissariat of the USSR and RSFSR, 1928. – 296 p.
4. Negashev E.V. Factor analysis of liquidity and financial stability management of the company [Text] / E.V. Negashev // Audit and financial analysis. – 2012. – No. 5. – Pp. 206-214.
5. Sheremet A.D. Methods of financial analysis of activity of commercial organization [Text] / A.D. Sheremet, E.V. Negashev. – M. : INFRA-M, 2003. – 237 p.
6. Sokolov Y.V. Accounting : from the beginnings to the present day [Text] : textbook / Y.V. Sokolov. – M. : Audit, YUNITI, 1996. – 638 p.
7. Voronina L.I. Theory of accounting [Text] : textbook. manual / L.I. Voronin. – 2nd ed., rev. and extra. – M. : Eksmo, 2007. – 416 p. (Higher economic and education).

Keywords

Debit turnover of the element assets; credit turnover of an element of assets; balance model of the movement of the element assets; the algorithm of calculation of the turnover ratio on the basis of the debit turnover; the algorithm of calculating the turnover ratio based on credit turnover; linear extrapolation of the average repayment period of accounts receivable; axioms forecast analysis of cash receipts from buyers; the projected repayment of receivables subject to the application of discounts for the expedited payments; comparison of cash flows from customers in the presence and absence of discounts; the critical parameters of the system of discounts from the point of view of changes in cash flow.