

УДК 657.432 +336.663

DOI: 10.34670/AR.2023.64.15.010

Факторный анализ влияния состояния расчетов с дебиторами и кредиторами на экономическую безопасность предприятия

Чухнина Галина Яковлевна

кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансов, учета и экономической безопасности,
Волгоградский государственный университет,
400062, Российская Федерация, Волгоград, просп. Университетский, 100;
e-mail: g0703@mail.ru

Темижева Галимат Рауфовна

кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансов и кредита,
Северо-Кавказская государственная академия,
36900, Российская Федерация, Черкесск, ул. Ставропольская, 36;
e-mail: ang7111@mail.ru

Богомолова Ирина Викторовна

кандидат экономических наук,
доцент кафедры государственного управления и менеджмента,
Волгоградский институт управления – филиал
Российской академии народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации,
400131, Российская Федерация, Волгоград, ул. Гагарина, 8;
e-mail: bogirvik@gmail.com

Аннотация

Одним из главных элементов в системе обеспечения экономической безопасности предприятия является контроль над дебиторской и кредиторской задолженностью. Для инвестиционной привлекательности предприятия важным является его деловая репутация, устойчивость финансового положения. На эти характеристики прямое влияние оказывают размеры дебиторской и кредиторской задолженности. При регулярном анализе динамики и соотношения дебиторской и кредиторской задолженности возможно повлиять на улучшение финансового состояния предприятия. Целью настоящего исследования является применение факторного анализа для определения влияния состояния расчетов с дебиторами и кредиторами на экономическую безопасность предприятий. В статье рассматривается сущность дебиторской и кредиторской задолженности, а также даны факторы, влияющие на них. В ходе исследования проводится сравнительная оценка дебиторской и кредиторской задолженности предприятия. Проанализирована динамика и соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей. В результате исследования

изучен и применен факторный анализ дебиторской и кредиторской задолженности с учетом их экономической оценки. Доказано влияние дебиторской и кредиторской задолженности на экономическую безопасность предприятий, рассмотрены основные вопросы управления дебиторской и кредиторской задолженностью, как основы обеспечения финансовой устойчивости предприятий. Результаты исследования могут применяться при разработке мер управления дебиторской и кредиторской задолженностью и выработке практических мер, направленных на пути к стабильности функционирования бизнеса.

Для цитирования в научных исследованиях

Чухнина Г.Я., Темижева Г.Р., Богомолова И.В. Факторный анализ влияния состояния расчетов с дебиторами и кредиторами на экономическую безопасность предприятия // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 5А. С. 83-95. DOI: 10.34670/AR.2023.64.15.010

Ключевые слова

Безопасность, кредиторская и дебиторская задолженности, факторы, управление, устойчивость, финансовое состояние, оценка.

Введение

Финансово-хозяйственная деятельность хозяйствующих субъектов в современной экономике представляет собой непрерывный поток расчетов с большим количеством разнокачественных контрагентов: мелких, средних и крупных, юридических и физических лиц, принадлежащих российской и иностранным юрисдикциям, с разными финансовым состоянием и контрагентской историей, причем не всегда имеется возможность выбирать лучших из них на данный момент времени. Сложившаяся практика расчетов, вытекающая из функции денег как средства платежа, такова, что фактическое движение денежных средств осуществляется с временным лагом по отношению к моменту возникновения дебиторской и кредиторской задолженностей, в результате чего в один и тот же момент времени в отношениях с разными контрагентами предприятие одновременно может выступать в роли как дебитора, так и кредитора.

Тесная взаимосвязь активных и пассивных расчетов непосредственно влияет на состояние платежеспособности организации, и в случае отклонений от планового графика расчетов неизбежно возникает угроза финансовой стабильности и экономической безопасности организации. Глубина угроз зависит от масштабности неплатежей и характера сбоя в расчетно-платежном процессе. Поэтому оценка расчетов с дебиторами и кредиторами представляется актуальной, причем ее актуальность не теряется со временем – трансформации претерпевают формы и инструменты организации расчетных отношений, но собственно контрагентские отношения, составляя основу экономического механизма, являются объективной реальностью.

Важная роль отводится нормативно-правовому регулированию дебиторской и кредиторской задолженностям задолженности [Узденова, 2022], ПБУ 9/99 «Доходы организации» установлены правила признания доходов и соответственно дебиторской задолженности (рис. 1).

Для совершенствования системы экономической безопасности в контексте управления дебиторско-кредиторскими долгами целесообразно применять аналитический инструментарий,

в частности, исследовать состояние, структуру и динамику дебиторской и кредиторской задолженностей по формам бухгалтерской отчетности и других учетных данных. Для анализа привлекаются расшифровки из формы № 5 по видам долгов (сальдо синтетических счетов). В рамках внутрифирменного анализа целесообразно привлечение данных бухгалтерского учета по аналитическим счетам [Кондаков, 2020].

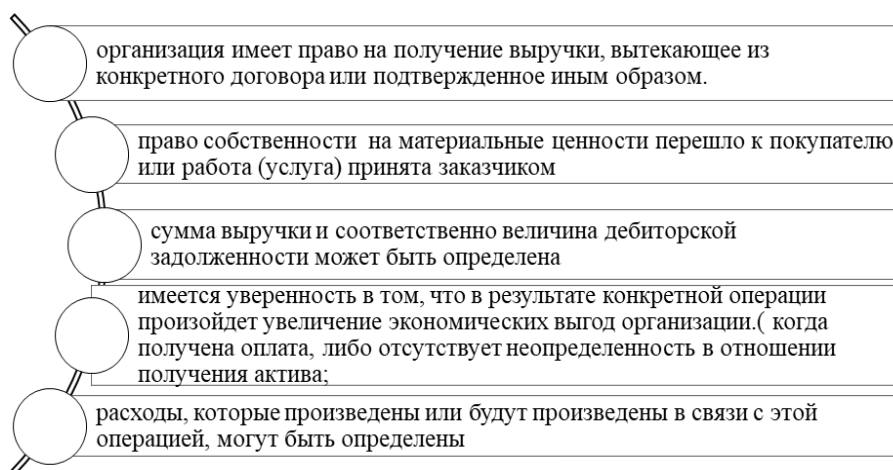


Рисунок 1 - Условия признания дебиторской задолженности [Положение...1999].

Ученые рассматривают вопросы учета задолженности в разрезе видов деятельности [Глущенко, Буханцев, 2019] при различной продолжительности финансового цикла и раскрывают информацию об обязательствах в бухгалтерской отчетности. Аллахкулиева Д. М. и Рабаданова Ж.Б. отмечают особенности учета задолженностей в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Аллахкулиева, Рабаданова, 2022].

Обязательства со стороны получателя товаров, работ, услуг по договорам перед контрагентами фиксируются как кредиторская задолженность. Е. Л. Кулякина, Ж. В. Рыжкова дают определение кредиторской задолженности как временные средства сторонних лиц [Кулякина, Рыжкова, 2019].

С точки зрения экономической безопасности актуальным является вопрос о корректности сопоставления задолженностей. По мнению отдельных исследователей, дебиторская задолженность может быть любой, но не более кредиторской, и в ходе анализа следует учитывать только их разность [Кострюкова, Дебелый, Бобрышев 2016]. По мнению других, эта позиция является ошибочной, так как предприятию следует погашать имеющуюся кредиторскую задолженность вне зависимости от того, получит ли возврат долгов от дебиторов, следовательно, задолженность нужно рассматривать отдельно [Трухина, Гурлева, Волченко, Ильина, 2017].

А.В. Щербак отражает этапы системы управления задолженностями, анализирует факторы, влияющие на рост задолженностей [Щербак 2019]. Нефедова С. В. предлагает схему осуществления мероприятий по управлению дебиторской задолженностью для организаций, имеющих просроченные обязательства дебиторов [Нефедова, 2017].

С. С. Кириллова и соавторы приводят следующую формулу для определения стоимости краткосрочной кредиторской задолженности в случае отказа от предоставления скидки [Кириллова, Воробьева, А.С. Родюкова, 2019]:

$$K_{cr} = (d / (100 - d)) * (360 / (n - k)) * 100\% \quad (\text{ф. 1}),$$

где d – скидка, которую можно получить, оплатив товар в течение k дней, %;

n – число дней, в течение производится обязательная оплата.

В работах зарубежных ученых O. D. Bowlin, J. D. Martin, D.F. Scott [Bowlin. 2016], а также В. J. Ali [Ali, 2010] можно найти теоретическое исследование скидочных механизмов. Разбивка по контрагентам, движение задолженности, оборачиваемость являются важными участками анализа дебиторской задолженности [Баканов, Шеремет, 2017: 146].

Э. О. Иремадзе, Э. Ф. Каюмова считают, что в целях оптимизации дебиторской задолженности необходима ее качественная экспертиза на основе решения следующих задач (рис. 2).

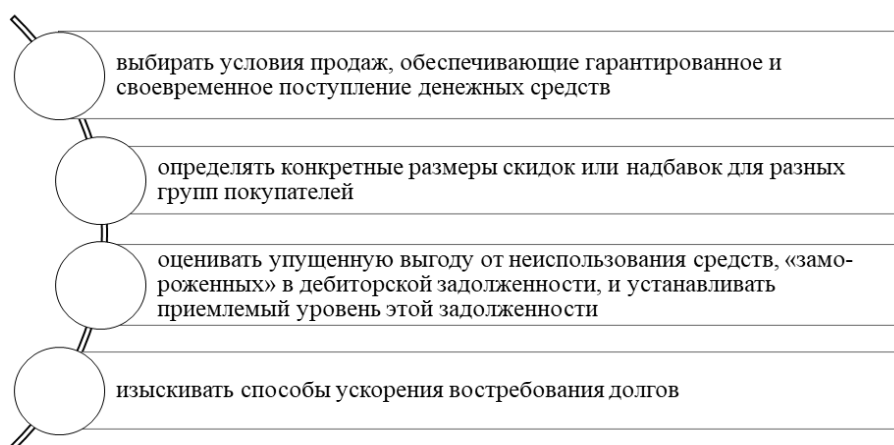


Рисунок 2 - Задачи, решаемые при экспертизе дебиторской задолженности [Иремадзе, Каюмова, 2019]

Наряду с методиками зарубежных и отечественных ученых, заслуживают внимания методики, адаптированные не только для отечественных предприятий, а также разработанные непосредственно для предприятий аграрной сферы. Наибольший интерес представляет методика Г. В. Савицкой, преимуществом которой является то, что в ней устанавливаются конкретные факторы, оказывающие положительное и отрицательное влияние на результаты деятельности [Чухнина, 2023].

По мнению Савицкой Г. В., для эффективной организации анализа и управления кредиторской задолженностью необходимо (рис. 3).

С. М. Пястолов обращает внимание, что от скорости оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия непосредственно зависит продолжительность его финансового цикла [Пястлов, 2019]. Многие авторы при оценке финансового цикла обращают внимание, что чем больше цикл, тем выше затраты на финансирование и больше потребности в источниках финансирования [Трухина, Гурлева, Волченко, Ильина 2017]. В то же время, как считает О. А. Федотенкова, укороченный финансовый цикл, следствием которого является увеличение кредиторской задолженности и снижение финансовой устойчивости, благотворно влияет на прибыль организации [Федотенкова, 2018].

Козюбро Т.И., Аверина А.В. доказывают влияние анализа дебиторской и кредиторской задолженности на показатель платежеспособности [Козюбро, Аверина, 2022].

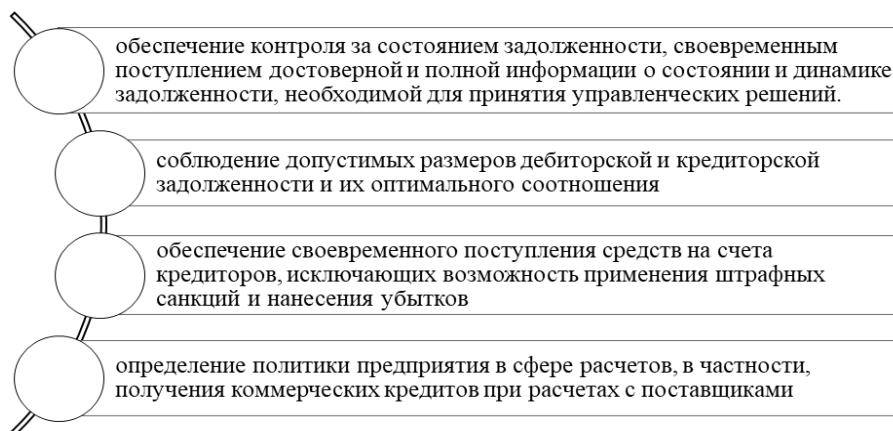


Рисунок 3 - Условия эффективной организации анализа и управления кредиторской задолженностью [Савицкая, 2017]

Чухнина Г.Я. отмечает важность проверки списка дебиторов и кредиторов, долг которых выше 5% от дебиторской задолженности, при проведении экспертизы по банкротству предприятия [Чухнина, 2020]. Мугудинова З.Г. и др. также отмечает, что размеры дебиторской и кредиторской задолженности прямо влияют на финансовое положение [Мугудинова, Раджабова, 2020].

Факторный анализ влияния величины дебиторских и кредиторских долгов на безопасность предприятия

Важным аспектом экономической безопасности предприятия выступает и количественная экспертная оценка параметров дебиторской и кредиторской задолженностей с определением их влияния на обеспечение экономической и финансовой безопасности в текущем периоде и в будущем. Такая экспертная оценка осуществляется с применением инструментария экономического анализа [Бакирова, 2023].

Проведем анализ по данным предприятия СПК «Тепличный» г. Волгограда. Кооператив специализируется на выращивании овощей в защищенном грунте, располагает достаточным производственным потенциалом для производства овощей в защищенном грунте, имеет позитивный тренд развития, формируя условия для обеспечения собственной экономической безопасности в условиях неопределенности внешней среды.

Для оценки влияния состояния расчетов с дебиторами и кредиторами на экономическую безопасность исследуемого предприятия, в первую очередь, проведем анализ доли дебиторской задолженности в выручке от продаж. Наглядно динамика соотношения задолженностей и выручки от продаж в СПК «Тепличный» показана на рис. 4.

Доля дебиторской задолженности в выручке была максимальной в 2020 году – 12,87%, что свидетельствовало о достаточно мягкой для СПК «Тепличный» политике кредитования покупателей. В 2018–2019 гг. доля дебиторской задолженности в выручке была существенно ниже, -2,93 % и 2,04% соответственно, к концу 2022 г. она составила 4,14%, политика авансирования поставщиков в этот период была гораздо жестче: предприятие отвлекало в кредиторскую задолженность от 14,13% выручки в 2018 г. до 10,93% в 2022 г.

Значение кредиторской задолженности в формировании краткосрочных пассивов

снижается, о чем свидетельствует снижение ее доли в структуре краткосрочных обязательств с 35,86% в 2018 году до 20,11% в 2022 году. Как следствие, снижение удельных весов кредиторской задолженности в составе краткосрочных обязательств привел к ее замещению долевыми объемами краткосрочного кредитования (но в абсолютном выражении по нему также выявлен рост). Полученная динамика обусловлена необходимостью компенсировать возникший дефицит фондов обращения для финансирования производственной программы СПК «Тепличный» в следующих отчетных периодах.

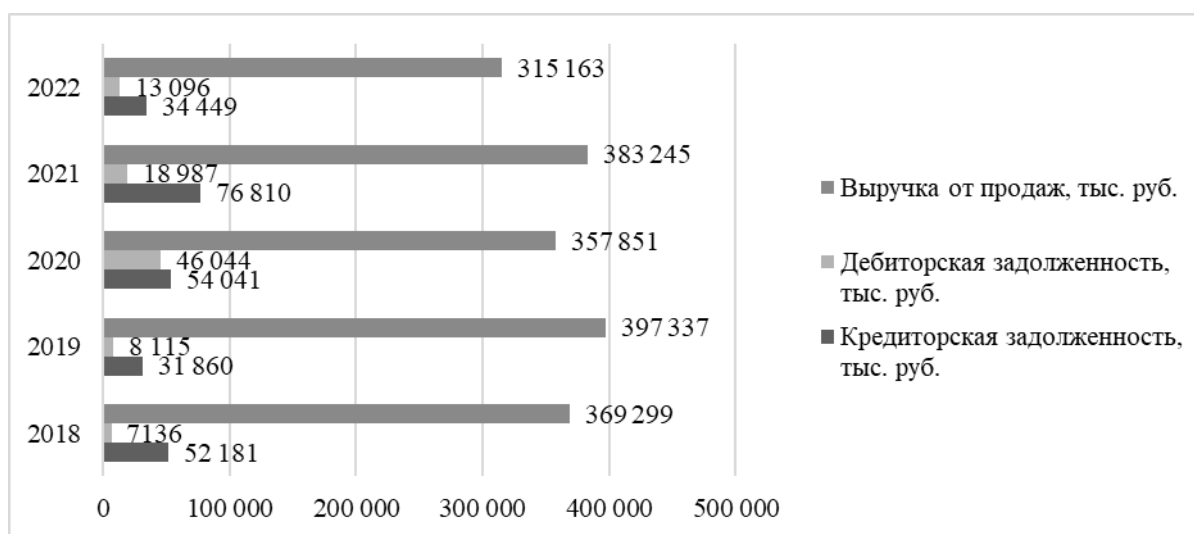


Рисунок 4 - Дебиторская и кредиторская задолженности в выручке СПК «Тепличный»

Для установления причин изменений качественных состояний дебиторской и кредиторской задолженностей и выработки рекомендаций для устранения возможных негативных влияний предлагаем применять методику факторного анализа.

Для факторного анализа изменения величин дебиторской задолженности в СПК «Тепличный» воспользуемся двухфакторной мультипликативной моделью, которая включает в себя два фактора первого порядка: период оборота задолженности и сумму средневенной выручки от реализации. Факторная модель среднегодовой величины дебиторской задолженности имеет вид:

$$ДЗ_0 = O_0 \times В_{сдо} \quad (2),$$

$$ДЗ_{усл1} = O_1 \times В_{сдо} \quad (3),$$

$$ДЗ_1 = O_1 \times В_{сд1} \quad (4),$$

$$\Delta ДЗ_{общ} = ДЗ_1 - ДЗ_0 \quad (5),$$

$$\Delta ДЗ_{обор} = ДЗ_{усл1} - ДЗ_0 \quad (6),$$

$$\Delta ДЗ_{выр} = ДЗ_1 - ДЗ_{усл1} \quad (7).$$

где O_0 – период оборота дебиторской задолженности в базисном периоде;

O_1 – период оборота дебиторской задолженности в отчетном периоде;

$V_{сд0}$ – среднедневная выручка от продаж в базисном периоде;
 $V_{сд1}$ – среднедневная выручка от продаж в отчетном периоде;
 $D_{з0}$ – среднегодовая величина дебиторской задолженности в базисном периоде;
 $D_{з1}$ – среднегодовая величина дебиторской задолженности в отчетном периоде;
 $D_{зусл1}$ – условная среднегодовая величина дебиторской задолженности (при отчетной оборачиваемости и базисной выручке). Результаты проведенного анализа сведем в таблицу 1.

Таблица 1 – Факторный анализ динамики дебиторской задолженности в СПК «Тепличный»

Показатели / Годы	2018 г	2022 г.
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	6	15
Среднедневная выручка, тыс. руб.	1011,78	863,46
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	6020	16042
Условная среднегодовая величина дебиторской задолженности (при отчетной оборачиваемости и базисной выручке), тыс. руб.	13969,65	
Общее изменение дебиторской задолженности в отчетном периоде по сравнению с базисным годом, тыс. руб.	10022	
в том числе за счет изменения:		
оборачиваемости	7949,65	
выручки	2072,35	

Примечание. Составлено авторами

В процессе исследования установлено, что основным фактором роста среднегодовой величины дебиторской задолженности в СПК «Тепличный» в 2022 году по сравнению с уровнем 2018 года стало значительное замедление оборачиваемости дебиторской задолженности, обусловившее рост ее величины на 7949,65 тыс. руб. Рост выручки от продаж объективно обусловил рост величины дебиторской задолженности на 2072,35 тыс. руб. Совокупное воздействие факторов обусловило рост авансирования средств в расчеты с дебиторами на 10022 тыс. руб.

Основной характеристикой эффективности расчетов с кредиторами (как и расчетов с дебиторами) является скорость их осуществления, которую можно оценить с использованием показателей оборачиваемости (деловой активности). То есть необходимо проанализировать состояние оборачиваемости кредиторской задолженности в СПК «Тепличный». Для анализа оборачиваемости кредиторской задолженности используются аналогичные показатели (табл. 2).

Таблица 2 – Показатели экономической эффективности расчетов с кредиторами в СПК «Тепличный»

Показатели / Годы	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	47881	42021	42951	65426	55630
Прибыль от продаж в расчете на 1 руб. кредиторской задолженности, руб.	1,49	0,44	0,68	0,46	0,46
Коэффициент темпа роста выручки от продаж (цепной)	*	1,02	1,15	0,93	1,08
Относительная экономия (–) перерасход (+) кредиторской задолженности, тыс. руб.	*	-6986,15	-5219,11	25655,87	-14763,29
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	7,10	8,28	9,29	5,64	7,14

Показатели / Годы	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент закрепления кредиторской задолженности	0,14	0,12	0,11	0,18	0,14
Средний период погашения кредиторской задолженности (продолжительность одного оборота), дни	51	44	39	65	51
Продолжительность финансового цикла, дни	32	32	44	46	39

Примечание. Составлено авторами

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует эффективность использования кредиторской задолженности. У рассматриваемого предприятия за анализируемый период скорость оборачиваемости кредиторской задолженности имеет волнообразную динамику, находясь на более низком уровне, чем по дебиторской задолженности. В целом есть тенденция к минимальному росту с 7,10 оборотов в 2018 году до 7,14 оборотов в 2022 году. В результате минимальных изменений потребность (закрепление) в кредиторской задолженности в расчете на рубль товарной продукции при росте внутри пятилетнего периода в его начале и конце осталась прежней – с 14 копеек на рубль товарной продукции, а средний период погашения кредиторской задолженности (то есть ее использования в обороте СПК «Тепличный») составил одинаковые 51 день на начало и конец периода. Наиболее высокие показатели скорости оборота кредиторской задолженности наблюдались в СПК «Тепличный» в 2020 году, когда средний период ее погашения составил 39 дней. В 2019-2020 гг. и в 2022 г. на фоне сокращения кредиторской задолженности и прироста выручки от продаж сформировалась относительная экономия величины кредиторской задолженности в суммах 6986,15 тыс. руб., 5219,11 тыс. руб. и 14763,29 тыс. руб. соответственно. Поскольку в 2021 г. темпы роста кредиторской задолженности опережали темпы роста выручки от продаж, то в этот период сформировался относительный перерасход кредиторской задолженности в сумме 25655,87 тыс. руб., то есть увеличилось закрепление средств в расчетах с кредиторами в расчете на рубль продукции.

В результате роста величины кредиторской задолженности предприятия отмечалось снижение величины прибыли в расчете на рубль обязательств перед кредиторами с 1,49 руб. в 2018 г. до 0,46 руб. в 2022 г.

Состояние расчетов с кредиторами отражается на соотношении длительности операционного и финансового циклов предприятия. Продолжительность финансового цикла характеризует период отвлечения средств из оборота в производственный и сбытовой процесс с учетом отсрочек, предоставляемых поставщиками СПК «Тепличный». За период длительность финансового цикла выросла с 229 дней до 264 дней, что является неблагоприятной тенденцией, поскольку указывает на рост потребности в источниках финансирования, в том числе в банковских кредитах.

Для факторного анализа изменения величины кредиторской задолженности воспользуемся двухфакторной мультипликативной моделью, которая включает в себя два фактора первого порядка: период оборота задолженности и сумму среднедневной выручки от реализации. Факторная модель по кредиторской задолженности выглядит следующим образом:

$$KЗ_0 = O_0 \times V_{сдо} \quad (8),$$

$$KЗ_{усл1} = O_1 \times V_{сдо} \quad (9),$$

$$KЗ_1 = O_1 \times B_{сд1} \quad (10),$$

$$\Delta KЗ_{ОБЩ} = KЗ_1 - KЗ_0 \quad (11),$$

$$\Delta KЗ_{ОБОР} = KЗ_{УСЛ1} - KЗ_0 \quad (12),$$

$$\Delta KЗ_{ВЫР} = KЗ_1 - KЗ_{УСЛ1} \quad (13),$$

где: $KЗ_0$ – среднегодовая величина кредиторской задолженности в базисном периоде;

$KЗ_1$ – среднегодовая величина кредиторской задолженности в отчетном периоде;

$KЗ_{УСЛ1}$ – условная среднегодовая величина кредиторской задолженности (при отчетной оборачиваемости и базисной выручке). Результаты проведенного анализа сведем в таблицу 3.

Таблица 3 – Факторный анализ динамики кредиторской задолженности в СПК «Тепличный»

Показатели	2018 г	2022 г.
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	51	51
Среднедневная выручка, тыс. руб.	1011,78	863.46
Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	47881	55630
Условная среднегодовая величина кредиторской задолженности (при отчетной оборачиваемости и базисной выручке), тыс. руб.	47881	
Общее изменение кредиторской задолженности в отчетном периоде по сравнению с базисным годом, тыс. руб.	7749	
в том числе за счет изменения:		
оборачиваемости	0	
выручки	7749	

Примечание. Составлено авторами

В целом за анализируемый период в СПК «Тепличный» наблюдался рост кредиторской задолженности. На увеличение кредиторской задолженности повлиял только один фактор – выручка, поскольку оборачиваемость в 2022 г. по сравнению с 2018 г. не изменилась. Отметим, что изменение объема продаж влияет на изменение суммы кредиторской задолженности опосредовано через рост или снижение объемов производства, который и вызывает изменение объемов закупок сырья, материалов, в том числе и с отсрочкой платежа. За счет данного фактора среднегодовая величина кредиторской задолженности в 2022 году относительно уровня 2018 года увеличилась на 7749 тыс. руб., что равно совокупному влиянию рассмотренных факторов.

Таким образом, результаты факторного анализа для совершенствования экспертной оценки дали возможность выявить влияние основных факторов на изменение дебиторской и кредиторской задолженностей, что позволяет использовать его результаты в обосновании управленческих решений по обеспечению экономической безопасности СПК «Тепличный».

Заключение

Можно сделать вывод, что важным аспектом экономической безопасности предприятия выступает оценка параметров дебиторской и кредиторской задолженностей с определением их влияния на обеспечение экономической и финансовой безопасности в текущем периоде и в будущем.

В целях оценки авторы применили методику факторного анализа, которая является

полезной для установления причин изменений качественных состояний дебиторской и кредиторской задолженностей и выработки рекомендаций для устранения возможных негативных влияний. Установлено, что основным фактором роста среднегодовой величины дебиторской задолженности на предприятии стало значительное замедление оборачиваемости дебиторской задолженности, обусловившее рост ее величины на 7949,65 тыс. руб.

Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности показал, что скорость оборачиваемости кредиторской задолженности имеет волнообразную динамику.

Проведенный факторный анализ показал, что на увеличение кредиторской задолженности повлиял только один фактор – выручка, поскольку оборачиваемость в 2019 г. по сравнению с 2018 г. не изменилась. За счет выручки среднегодовая величина кредиторской задолженности в 2022 году относительно уровня 2018 года увеличилась на 7749 тыс. руб., что равно совокупному влиянию обоих факторов. Результаты факторного анализа для совершенствования экспертной оценки дали возможность выявить влияние основных факторов на изменение дебиторской и кредиторской задолженностей, что позволяет использовать его результаты в обосновании управленческих решений по обеспечению экономической безопасности предприятия.

Библиография

1. Аллахкулиева Д.М., Рабаданова Ж.Б., 2022. Формирование системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации в современных условиях // Индустриальная экономика. 2022. № 3. С. 399-405. DOI: 10.47576/2712-7559_2022_3_5_399
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник. М.: Финансы и статистика, 2017. 288 с.
3. Бакирова Р. Р., Сагадеева Э.Ф., Губина Ю.Н. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности на примере акционерного общества // Российский электронный научный журнал. 2023. № 1(47). С. 197-205 DOI: 10.31563/2308-9644-2023-47-1-197-205
4. Глушенко А.В., Буханцев Ю.А. Комплексная система учета, анализа и контроля расчетов с контрагентами: монография. Волгоград: ООО «Сфера», 2019. 152 с.
5. Иремадзе Э.О., Каюмова Э.Ф. Анализ и оценка дебиторской и кредиторской задолженности и пути их снижения // Colloquium-journal. 2019. № 6-10 (30). С. 54-55.
6. Кириллова С.С., Воробьева Н.Э., Родюкова А.С. Анализ кредитоспособности сельскохозяйственной организации // Наука и Образование. 2019. Т. 2, № 1. С. 17.
7. Козюбро Т.И., Аверина А.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности как инструмент обеспечения платежеспособности организации // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2022. № 2-1(65). С.148-151. DOI 10.24412/2500-1000-2022-2-1-148-151
8. Кондраков Н.П. 202Бухгалтерский учет: учебное пособие для переподготовки и повышения квалификации бухгалтеров – экономистов. М.: Институт профессиональных бухгалтеров России: Информационное агентство «ИПБ – БИНФА», 2020. 468 с.
9. Кострюкова Е.И., Дебелый Р.В., Бобрышев А.Н. Платежный календарь – информационная база проведения динамического анализа денежных потоков сельскохозяйственной организации // Бухгалтерский учет в сельском хозяйстве. 2016. № 2. С. 76-80.
10. Кулякина Е.Л., Рыжкова Ж.В. Теоретические основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью // Вектор экономики. 2019. № 1 (31). С. 9.
11. Мугудинова З.Г., Раджабова М.Г. Актуальные задачи и современные инструменты управления дебиторской и кредиторской задолженностью// Экономика и предпринимательство. 2020. № 4(117). С. 1068-1071. DOI: 10.34925/EIP.2020.117.4.229
12. Нефедова С.В., Изотова И.С. Управление дебиторской задолженностью как элемент обеспечения устойчивого финансового состояния организации// Вестник Тульского филиала Финуниверситета. 2022. № 1. С.141-143.
13. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. М.: Мастерство, 2019. 336 с.
14. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» ПБУ 9/99: утверждено приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06 мая 1999 № 32н.- Справочно-правовая система «Гарант». URL: <https://base.garant.ru>
15. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК: учебник. М.: ИП «Экоперспектива», 2017. 494 с.

16. Трухина Т.Г., Гурлева Е.А., Волченко А.М., Ильина А.В. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью хозяйствующего субъекта // Молодой ученый. 2017. № 5 (139). С. 247-250.
17. Узденова Ф.М., Уккуева А.Н. Нормативно-правовое регулирование в учете дебиторской задолженности // Вестник академии знаний. 2022. № 53(6). С. 277-279.
18. Федотенкова О.А. Оценка финансового состояния организаций для обеспечения их экономической безопасности // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2018. Т. 14. № 1. С. 78-96.
19. Чухнина Г.Я. // Материалы Международной научно-практической конференции «Методы выявления преднамеренного банкротства в целях обеспечения экономической безопасности Оптимизация сельскохозяйственного землепользования и усиление экспортного потенциала АПК РФ на основе конвергентных технологий»: Научное издание (г. Волгоград, 29-31 января 2020 г.). Волгоград: Волгоградский ГАУ, 2020. Т. 5. С. 196-202.
20. Чухнина Г.Я. Экспертная оценка вероятности утраты финансовой стабильности на перспективу // Материалы IV Всероссийской (национальной) конференции «Стратегии обеспечения экономической безопасности российских регионов» (г. Волгоград, 20 декабря 2022 г.). Волгоград: Волгоградский государственный университет», 2023. С. 191-196.
21. Щербак А.В. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как основа обеспечения финансовой устойчивости предприятия // Молодой ученый. 2019. № 2 (240). С. 298-300.
22. Ali B.J. Accounting Information System (AIS) and Organizational Performance: Moderating Effect of Organizational Culture // International Journal of Economics, Commerce and Management. 2016. Vol. 4 (4). P. 138-158.
23. Bowlin O.D., Martin J. D., Scott D.F. Guide to Financial Analysis. 2-nd ed. McGraw Hill, Inc., 2010. 343 p.

Factor analysis of the impact of the state of calculations with debtors and creditors for the economic security of the enterprise

Galina Ya. Chukhnina

PhD in Economics, Associate Professor,
Department of Finance,
Accounting and Economic Security,
Volgograd State University,
400062, 100, Prosp. Universitetsky, Volgograd, Russian Federation;
e-mail: g0703@mail.ru

Galimat R. Temizheva

PhD in Economics, Associate Professor,
Department of Finance and credit,
North Caucasus state Academy,
369001, 36, Stavropol St, Cherkessk, Russian Federation;
e-mail: ang7111@mail.ru

Irina V. Bogomolova

PhD in Economics, Associate Professor,
Department of Public Administration and Management,
Volgograd Institute of Management – Branch of Russian Presidential Academy
of National Economy and Public Administration,
400131 8, Gagarina St, Volgograd, Russian Federation;
e-mail: bogirvik@gmail.com,

Abstract

One of the main elements in the system of ensuring the economic security of the enterprise is the control over accounts receivable and accounts payable. For the investment attractiveness of an enterprise, its business reputation and the stability of its financial position are important. These characteristics are directly influenced by the size of accounts receivable and accounts payable. With regular analysis of the dynamics and the ratio of accounts receivable and accounts payable, it is possible to influence the improvement of the financial condition of the enterprise. The purpose of this study is to apply factor analysis to determine the impact of the state of settlements with debtors and creditors on the economic security of enterprises. The article examines the essence of accounts receivable and accounts payable, and also the factors influencing them are given. In the course of the study, a comparative assessment of the accounts receivable and accounts payable of the enterprise is carried out. The dynamics and the ratio of accounts receivable and accounts payable are analyzed. As a result of the study, a factor analysis of accounts receivable and accounts payable was studied and applied, taking into account their economic assessment. The influence of accounts receivable and accounts payable on the economic security of enterprises is proved: The main issues of managing accounts receivable and accounts payable as the basis for ensuring the financial stability of enterprises are considered. The results of the study can be used in the development of measures for managing accounts receivable and accounts payable and the development of practical measures aimed at the stability of the functioning of the business.

For citation

Chukhnina G.Ya., Temizheva G.R., Bogomolova I.V. (2023) Faktornyj analiz vliyaniya sostoyaniya raschetov s debitorami i kreditorami na ekonomicheskuyu bezopasnost' predpriyatiya [Assessment of the impact of the state of settlements with debtors and creditors for the economic security of the enterprise]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (5A), pp. 83-95. DOI: 10.34670/AR.2023.64.15.010

Keywords

Security, accounts payable and receivable, factors, management, sustainability, financial condition, assessment

References

1. Allakhkuliyeva D.M., Rabadanova Zh.B. (2022) Formirovaniye sistemy upravleniya debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennost'yu organizatsii v sovremennykh usloviyakh D. M Allakhkuliyeva, A [Formation of a management system for accounts receivable and accounts payable of an organization in modern conditions]. *Industrial'naya ekonomika* [Industrial Economics], 3. pp. 399-405. DOI: 10.47576/2712-7559_2022_3_5_399
2. Bakanov M.I., Sheremet A D. (2017) Teoriya ekonomicheskogo analiza: uchebnik [Theory of economic analysis: textbook]. Moscow, "Finansy i statistika" Publ., 288 p.
3. Bakirova R.R., Sagadeyeva E.F., Gubina Yu.N. (2023) Analiz debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti na primere aktsionernogo obshchestva [Analysis of receivables and payables on the example of a joint-stock company]. *Rossiyskiy elektronnyy nauchnyy zhurnal* [Russian electronic scientific journal], 1(47), pp. 197-205 DOI: 10.31563/2308-9644-2023-47-1-197-205
4. Glushchenko A.V., Bukhantsev Yu.A. (2019) *Kompleksnaya sistema ucheta, analiza i kontrolya raschetov s kontragentami: monografiya* [Integrated system for accounting, analysis and control of settlements with counterparties: monograph]. Volgograd, "Sfera" Publ., 152 p
5. Iremadze E.O., Kayumova E.F. (2019) Analiz i otsenka debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti i puti ikh snizheniya. [Analysis and assessment of receivables and payables and ways to reduce them]. *Colloquium-journal*, 6-10 (30). pp. 54-55.
6. Kirillova S.S., Vorob'yeva N.E., Rodyukova A.S. (2019) Analiz kreditosposobnosti sel'skokhozyaystvennoy organizatsii [Analysis of the creditworthiness of an agricultural organization]. *Nauka i obrazovaniye*. [Science and Education], 2(1),

- pp. 17.
7. Kozyubro T.I., Averina A.V. (2022) Analiz debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennosti kak instrument obespecheniya platezhesposobnosti organizatsii [Analysis of receivables and payables as a tool to ensure the solvency of the organization]. *Mezhdunarodnyy zhurnal gumanitarnykh i yestestvennykh nauk* [International journal of the humanities and natural sciences], 2-1(65), pp. 148-151. DOI: 10.24412/2500-1000-2022-2-1-148-151
 8. Kondrakov N.P. (2020) *Bukhgalterskiy uchet: Uchebnoye posobiye dlya perepodgotovki i povysheniya kvalifikatsii bukhgalterov – ekonomistov* [Accounting: Textbook for retraining and advanced training of accountants – economists]. Moscow, “Institute of Professional Accountants of Russia: Information Agency “IPB – BINFA”” Publ., 468 p.
 9. Kostryukova Ye.I., Debely R.V., Bobryshev A.N. (2016) Platezhnyy kalendar' – informatsionnaya baza provedeniya dinamicheskogo analiza denezhnykh potokov sel'skokhozyaystvennoy organizatsii [Payment calendar – an information base for conducting a dynamic analysis of the cash flows of an agricultural organization]. *Bukhgalterskiy uchet v sel'skom khozyaystve* [Accounting in agriculture], 2, pp. 76-80.
 10. Kulyakina Ye.L., Ryzhkova Zh.V. (2019) Teoreticheskiye osnovy upravleniya debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennost'yu [Theoretical foundations of managing receivables and payables]. *Vektor ekonomiki* [Vector of Economics], 1 (31), pp. 9-27.
 11. Mugudinova Z.G., Radzhabova M.G. (2020) Aktual'nyye zadachi i sovremennyye instrumenty upravleniya debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennost'yu [Actual tasks and modern tools for managing receivables and payables]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo* [Economics and Entrepreneurship], 4(117). pp. 1068-1071. DOI: 10.34925/EIP.2020.117.4.229
 12. Nefedova S.V., Izotova I.S. (2022) Upravleniye debitorskoy zadolzhennost'yu kak element obespecheniya ustoychivogo finansovogo sostoyaniya organizatsii [Accounts receivable management as an element of ensuring the sustainable financial condition of the organization]. *Vestnik Tul'skogo filiala Finuniversiteta* [Bulletin of the Tula branch of the Financial University], 1, pp. 141-143.
 13. Pyastolov S. M. (2019) *Analiz finansovo-khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya. Uchebnik* [Analysis of the financial and economic activities of the enterprise. Textbook]. M.: “Mastership” Publ., 336 p.
 14. Polozheniye po bukhgalterskomu uchetu «Dokhody organizatsiy» PBU 9/99: utverzhdeno prikazom Ministerstva finansov Rossiyskoy Federatsii ot 06 maya 1999 № 32n [Regulation on accounting "Income of organizations" PBU 9/99: approved by order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated May 06, 1999 No. 32n.]. *Spravochno-pravovaya sistema «Garant»* [Reference and legal system “Garant”]. URL: <https://base.garant.ru>
 15. Savitskaya G.V. (2017) *Analiz khozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiy APK: uchebnik* [Analysis of the economic activity of agro-industrial complex enterprises: textbook]. Moscow, “Ecoperspektiva” Publ., 494 p.
 16. Trukhina T.G., Gurleva E. A., Volchenko A.M., Ilyina A.V. (2017) Upravleniye debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennost'yu khozyaystvuyushchego sub'yekta [Management of accounts receivable and accounts payable of an economic entity]. *Molodoy uchenyy* [Young scientist], 5 (139), pp. 247-250.
 17. Uzdenova F.M., Ukkuyeva A.N. (2022) Normativno-pravovoye regulirovaniye v uchete debitorskoy zadolzhennosti [Legal regulation in accounting for receivables]. *Vestnik akademii znaniy* [Bulletin of the Academy of Knowledge], 53(6), pp. 277-279.
 18. Fedotenkova O.A. (2018) Otsenka finansovogo sostoyaniya organizatsiy dlya obespecheniya ikh ekonomicheskoy bezopasnosti [Assessment of the financial condition of organizations to ensure their economic security]. *Natsional'nyye interesy: priority i bezopasnost'* [National interests: priorities and security], 14 (1), pp. 78-96.
 19. Chukhnina G.Ya. (2020). *Metody vyyavleniya prednamerennogo bankrotstva v tselyakh obespecheniya ekonomicheskoy bezopasnosti* [Methods for detecting intentional bankruptcy in order to ensure economic security]. *Mezhdunarodnaya nauchno-prakticheskaya konferentsiya «Optimizatsiya sel'skokhozyaystvennogo zemlepol'zovaniya i usileniye eksportnogo potentsiala APK RF na osnove konvergentnykh tekhnologiy»: nauchnoye izdaniye (Volgograd 29-31 yanvarya 2020)* [International scientific and practical conference “Optimization of agricultural land use and strengthening the export potential of the agro-industrial complex of the Russian Federation based on convergent technologies”: Scientific publication (Volgograd, January 29-31, 2020)]. Volgograd, “Volgograd State Agrarian University” Publ., 5, pp. 196-202.
 20. Chukhnina G.Ya. (2023) Ekspertnaya otsenka veroyatnosti utraty finansovoy stabil'nosti na perspektivu [Expert assessment of the probability of loss of financial stability in the future]. *IV Vserossiyskaya (natsional'naya) konferentsiya «Strategii obespecheniya ekonomicheskoy bezopasnosti rossiyskikh regionov» (Volgograd, 20 dekabrya 2022 g.)* [IV All-Russian (national) conference “Strategies for ensuring the economic security of Russian regions”, Volgograd, December 20, 2022)]. Volgograd, “Volgograd State University” Publ., p. 191-196.
 21. Shcherbak A.V. (2019) Upravleniye debitorskoy i kreditorskoy zadolzhennost'yu kak osnova obespecheniya finansovoy ustoychivosti predpriyatiya [Management of receivables and payables as the basis for ensuring the financial stability of an enterprise]. *Molodoy uchenyy* [Young scientist], 2 (240). pp. 298-300.
 22. Ali B.J. (2016) Accounting Information System (AIS) and Organizational Performance: Moderating Effect of Organizational Culture. *International Journal of Economics, Commerce and Management*, 4 (4), pp. 138-158.
 23. Bowlin O.D., Martin J. D., Scott D.F. (2010) *Guide to Financial Analysis*. 2-nd ed. McGraw Hill, Inc., 343 p.