

Факторный анализ периода оборота дебиторской задолженности

Обычно для расчета периода оборота (ПО) дебиторской задолженности (ДЗ) используется следующая формула (см. формулу 1).

Фактическое значение периода оборота сравнивают с нормативом и делают выводы об эффективности работы различных отделов/ сотрудников предприятия. Для того чтобы оценить, чьи действия в наибольшей степени повлияли на отклонение фактического периода оборота от нормативного (установленного целевого) значения, следует разложить данное отклонение на факторы и сделать соответствующие выводы.

Одним из факторов, влияющих на значение периода оборота дебиторской задолженности, является средняя ДЗ за период, которая в свою очередь является расчетной величиной:

$$\overline{ДЗ} = \frac{ДЗ_{нач} + ДЗ_{кон}}{2},$$

где ДЗ – средняя дебиторская задолженность за период;

ДЗ_{нач} – дебиторская задолженность на начало периода;

ДЗ_{кон} – дебиторская задолженность на конец периода.

ДЗ на конец периода зависит от дебиторской задолженности на начало периода, фактических поступлений денежных средств за это время и начисленных доходов (см. формулу 2).

Таким образом, период оборота ДЗ зависит от следующих факторов: дебиторской задолженности на начало периода, фактических поступлений денежных средств и начисленных доходов за период, количество дней в периоде (см. формулу 3).

Последующая схема план-факт-анализа выглядит следующим образом (см. формулу 4).

Соотношение доходов фактических и плановых является конечной величиной, поэтому далее на факторы следует раскладывать только соотношение средних дебиторских задолженностей, так как на данном этапе это соотношение (с точки зрения факторов) неинформативно.

Логичным представляется перейти от относительных показателей к абсолютным (если подставить формулы средней дебиторской задолженности в полученную дробь, конечная формула получится слишком громоздкой) и проанализировать, почему мы получили такое отклонение средней задолженности (далее отклонение обозначается как «дельта») (см. формулу 5).

Формула 1

$$ПО_{дз} = \frac{\overline{ДЗ \text{ средняя за период}} \times \text{Количество дней в периоде}}{\text{Доходы за период}},$$

где $ПО_{дз}$ – период оборота дебиторской задолженности;

$\overline{ДЗ \text{ средняя за период}}$ – средняя (арифметическая) дебиторская задолженность за период;

Количество дней в периоде – количество дней в анализируемом периоде;

Доходы за период – начисленные доходы за период.

Формула 2

$$ДЗ_{кон} = ДЗ_{нач} - \text{Поступления} + \text{Доходы},$$

тогда

$$\begin{aligned} \overline{ДЗ} &= \frac{ДЗ_{нач} + ДЗ_{кон}}{2} = \frac{ДЗ_{нач} + (ДЗ_{нач} - \text{Поступления} + \text{Доходы})}{2} = \\ &= \frac{2ДЗ_{нач} - \text{Поступления} + \text{Доходы}}{2}. \end{aligned}$$

Формула 3

$$\begin{aligned} ПО_{дз} &= \frac{(2 \times ДЗ_{нач} - \text{Поступления} + \text{Доходы}) \times \text{Дни}}{2 \times \text{Доходы}} = \\ &= \frac{\text{Дни} (ДЗ_{нач} - 0,5 \times \text{Поступления} + 1/2)}{\text{Доходы}}. \end{aligned}$$

Формула 4

$$\frac{ПО_{факт}}{ПО_{план}} = \frac{(ДЗ_{нач ф} + ДЗ_{кон ф})/2 \times \text{Дни}/\text{Доходы}_ф}{(ДЗ_{нач п} + ДЗ_{кон п})/2 \times \text{Дни}/\text{Доходы}_п} = \frac{ДЗ_ф}{ДЗ_п} \Big/ \frac{\text{Доходы}_ф}{\text{Доходы}_п}.$$

Формула 5

$$\overline{ДЗ} = ДЗ_{нач} - 1/2 \times \text{Поступления} + 1/2 \times \text{Доходы}$$

$$\overline{ДЗ}_ф - \overline{ДЗ}_п = \Delta \overline{ДЗ} = \Delta ДЗ_{нач} - 1/2 \times = \Delta \text{Поступления} + 1/2 \times = \Delta \text{Доходы}$$