

**УПРАВЛЕНИЕ ОБОРАЧИВАЕМОСТЬЮ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
В СИСТЕМЕ ЖИЛИЩНО-КОММУНАЛЬНОГО ХОЗЯЙСТВА БРЕСТСКОЙ ОБЛАСТИ**

Морозов Г.А., магистрант экономического факультета

Потапова Н.В., к.э.н., доцент

Брестский государственный технический университет

Morozov G.A., master's student in Economics

Brest State Technical University, f0003715@g.bstu.by

Аннотация. В данной статье рассматривается проблема покрытия текущих финансовых потребностей предприятия фактически управляющего системой жилищно-коммунального хозяйства Брестской области. Представлена мате-матическая модель планирования текущих финансовых потребностей данного предприятия.

Ключевые слова: оборотные средства, оборачиваемость дебиторской задолженности, текущие финансовые потребности, система жилищно-ком-мунального хозяйства.

Жилищно-коммунальный комплекс является одной из наиболее важных отраслей экономики Республики Беларусь. Это масштабный и сложный сектор, включающий в себя более 3300 коммунальных и жилищных предприятий, отвечающих за обеспечение населения многими важнейшими услугами.

Только в Брестской области в сфере жилищно-коммунального хозяйства заняты более 17500 человек. А от качества работы предприятий жилищно-коммунального хозяйства зависит не только каждый человек, но и животный, растительный мир [1].

В доктрине государственной социально-экономической политики жилищно-коммунальный комплекс является одним из ключевых элементов, обеспечивающих жизнедеятельность общества и ее устойчивое развитие. Однако, несмотря на значимость данного сектора, его хозяйственная деятельность, в том числе и финансовая, стала сталкиваться с многочисленными проблемами и вызовами, что требует внимательного анализа и выработки эффективных решений [2].

Одной из основных проблем, стоящих перед жилищно-коммунальными организациями, является эффективное управление финансовыми ресурсами. В последние годы сложилась ситуация, при которой на многих предприятиях отрасли возникли трудности с финансированием текущих расходов и ремонтов основных фондов, а также выполнения государственных программ, связанных с модернизацией и развитием жилищного фонда. Эти проблемы тесно связаны с общей экономической ситуацией в стране, осложненной высокой инфляцией, ростом цен на энергоносители, нестабильностью курса валют и низкими доходами граждан [3].

Для описания особенностей управления финансами жилищно-коммунального хозяйства сначала следует описать схему управления жилищно-коммунальным хозяйством в Республике Беларусь. В общем виде схема управления жилищно-коммунальным хозяйством состоит из:

- 1) МЖКХ;
- 2) облисполкомов;
- 3) горрайисполкомов;
- 4) горрайпредприятий.

Определения тонкостей и важных факторов, которые обуславливают и финансовые процессы в том числе, становится легче понять на основе схемы (рисунок), который иллюстрирует государственное регулирование сферы жилищно-коммунального хозяйства.



Рисунок – Государственное регулирование сферы ЖКХ

Источник: собственная разработка

Фактически управление сферой жилищно-коммунального хозяйства в Брестской области является экспериментальным проектом, поскольку в Брестской области менеджментом данной сферы занимается не отдел жилищно-коммунального хозяйства областного исполнительного комитета (как это производится в других областях страны), а БОУП «Управление ЖКХ», которому областной исполнительный комитет делегировал управленческие функции [4].

Основные финансовые поступления в отношении предприятия происходят по трем условным категориям договоров с предприятиями жилищно-коммунального хозяйства, расположенные в Брестской области:

- 1) общий договор;
- 2) договор с Единым областным Контакт-центром жилищно-коммунального хозяйства;

3) договор с проливной станцией.

Из общего договора следует четкое понимание того, чем зарабатывает предприятие. По договору предприятие получает фиксированное денежное вознаграждение на содержание аппарата управления, которое исчисляется из нераспределенной прибыли, фактически, нижестоящей организации.

Финансовые отношения БОУП «Управление ЖКХ», обусловленные двойной подчиненностью и спецификой отрасли, строятся в основном с, фактически, нижестоящими организациями, главной проблемой которых является недос-таточный уровень обеспеченности финансовыми ресурсами. Это, в свою очередь, влияет на возможности и характер управления финансами предприятия. Так, среди всех источников финансирования предприятиям ЖКХ доступны лишь самофинансирование и бюджетное финансирование. Сохраняя независимость от банков и НКФО, предприятия ЖКХ с одной стороны обес-печивают соблюдение требований финансовой устойчивости, с другой стороны – лишены возможности финансировать долгосрочные активы за счёт заемных средств. В этой связи, управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами играет важную роль в обеспечении бесперебойного функционирования и финансирования деятельности предприятия в целом.

Тесно взаимосвязанные и взаимообусловленные задачи комплексного опера-тивного управления текущей деятельностью предприятия сводятся к сле-дующим направлениям [4]:

- 1) превращение текущих финансовых потребностей предприятия в отри-цательную величину;
- 2) ускорение оборачиваемости оборотных средств предприятия;
- 3) выбор наиболее подходящего для предприятия типа политики комп-лексного оперативного управления текущей деятельностью.

Под текущей деятельностью принято понимается совокупность разновид-ностей производственной, хозяйственной, финансовой деятельности пред-приятия, которая не носит капитального и иного долгосрочного характера. Финансирование текущей деятельности предприятия осуществляется в порядке финансирования его текущих финансовых потребностей (далее - ТФП).

Для расчета текущих финансовых потребностей применена формула 1:

$$\text{ТФП} = \text{Запасы сырья и ГП} + \text{ДЗ} - \text{КЗ} \quad (1)$$

ДЗ – дебиторская задолженность,
КЗ – кредиторская задолженность.

Часть оборотных активов, если она не покрыта денежными средствами, предприятию приходится финансировать в долг, то есть кредиторской задол-женностью, а при её недостаточности – краткосрочным кредитом [5]. В условиях ЖКХ, получение кредитов со стороны банков практически невоз-можно [6]. Следовательно, анализ величины текущих финансовых пот-ребностей и ре-гулирование её доступными БОУП «Управление ЖКХ» спо-собами является одним из способов совершенствования организации финансов данного предприятия.

Проведём анализ текущих финансовых потребностей по данным отчётности предприятия в 2020-2022 гг. (таблица 1).

Таблица 1. – Расчет и анализ текущих финансовых потребностей БОУП «Управление ЖКХ»

| Показатели | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------|-------|------|
| Запасы сырья и готовой продукции, тыс. руб. | 79 | 95 | 102 |
| Дебиторская задолженность тыс. руб. | 606 | 655 | 736 |
| Кредиторская задолженность тыс. руб. | 159 | 115 | 136 |
| Текущие финансовые потребности тыс. руб. | 526 | 635 | 702 |
| Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг | 972 | 1059 | 1090 |
| ТФП в процентах от выручки, % | 54,12 | 59,96 | 64,4 |

Из таблицы 1 видно, что текущие финансовые потребности предприятия увеличиваются от года к году и в абсолютном выражении, и в процентах от выручки. Так, в 2022 году, текущие финансо-

вые потребности БОУП «Управление ЖКХ» составили 702 тыс. рублей или 64,4 % годовой выручки предприятия.

Используя метод цепных подстановок, определим влияние факторов на изменение текущих финансовых потребностей БОУП «Управление ЖКХ» и определим вес факторов, влияющий на величину ТФП (таблица 2).

Таблица 2. – Анализ влияния факторов на величину ТФП

| Показатели | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
|--|---------------------------|-------|------|-------|-------|--------|
| | Влияние изменения запасов | 12 | 4,14 | 16 | 14,68 | 7 |
| Влияние изменения дебиторской задолженности | 212 | 73,1 | 49 | 44,95 | 81 | 120,89 |
| Влияние изменения кредиторской задолженности | 66 | 22,76 | 44 | 40,37 | -21 | -31,34 |
| Изменение ТФП | 290 | 100 | 109 | 100 | 67 | 100 |

Результаты анализа свидетельствуют о том, что наиболее значимым фактором, влияющим на величину ТФП, является уровень дебиторской задолженности.

Мною предлагается проведение математического моделирования с применением метода Монте-Карло [7]. Важность проведения моделирования состоит в том, что существует варианты распределения, при которых предприятию не хватает финансовых ресурсов для покрытия текущих финансовых потребностей. А значит, в них появляется нужда, которую можно спрогнозировать и, с учетом стохастичности образования дебиторской задолженности, принять управленческое решение по недопущению дефицита финансовых ресурсов.

В таблице 3 содержится вероятностное распределения влияние дебиторской задолженности ТФП. Выбрана ячейка с формулой, формирующей вывод по итогу имитаций.

Таблица 3. – Анализ вероятностного распределения факторов и результатов

| | Запасы сырья | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность | ТФП | Длительность оборота |
|---|--------------|---------------------------|----------------------------|---------|----------------------|
| Среднее значение | 85,116 | 597,134 | 158,64 | 523,61 | 207,204 |
| Стандартное отклонение | 7,6688 | 55,3391 | 19,3466 | 57,5938 | 12,7266 |
| Коэффициент вариации | 0,0900 | 0,0926 | 0,1219 | 0,1099 | 0,06142 |
| Минимум | 73 | 500 | 126 | 392 | 186 |
| Максимум | 98 | 695 | 192 | 656 | 229 |
| Количество случаев, когда ТФП больше нуля | | | | | 500 |

По итогу данного моделирования делается вывод о необходимости пересмотра суммы вознаграждения управленческого аппарата предприятия со стороны предприятий, с которыми заключен договор на оказание услуг. В свою очередь, с каким именно предприятием будет пересматриваться договор, зависит от текущих финансовых потребностей каждого из этих предприятий. При распределении более половины имитаций в сторону нехватки финансовых ресурсов на финансирование текущих финансовых потребностей, часть средств согласно договору будет переходить предприятию по праву переуступка требования.

Описывая разработку, следует отметить, что предложенное решение позволяет прогнозировать финансовые потребности предприятия и в свою очередь корректировать вознаграждение по договорам с учётом прогнозируемых финансовых потребностей контрагента.

Список использованных источников

1. Пригодич И.А., Конончук И.А., Киевич А.В. Эффективность деятельности особых экономических зон РБ: Парка высоких технологий и китайско-белорусского индустриального парка "Великий камень" / И.А.

Пригодич, И.А. Конончук, А.В. Киевич // В книге: Инновации: от теории к практике. сборник тезисов докладов VII Международной научно-практической конференции. Министерство образования Республики Беларусь, Брестский областной исполнительный комитет, Брестский научно-технологический парк, Брестский государственный технический университет; редкол.: А. М. Омелянюк. Брест, 2019. С. 91-94.

2. Потапова Н.В., Четырбок Н.П. Роль малого бизнеса в экономике Республики Беларусь / Н.В. Потапова, Н.П. Четырбок // Современные аспекты экономики. 2021. № 4 (284). С. 23-29.

3. Kievich A.V. Objective background of de-dollarization economy of the republic of Belarus / A.V. Kievich // В сборнике: Сборник научных статей X Международной научно-практической конференции по вопросам финансовой и банковской экономики, посвященной 75-летию банковского образования на белорусском Полесье. Редколлегия: К.К. Шебеко [и др.]. 2019. С. 75-80.

4. О предоставлении льгот: Решение Брестского городского Совета депутатов от 19 сентября 2013 г. № 162.

5. Киевич А.В. Краудлендинг – инвестирование частных лиц в бизнес / А.В. Киевич // Современные аспекты экономики. 2019. № 1 (257). С. 11–14.

6. Ливенский В.М., Лисовский М.И. Анализ состава и структуры доходов и расходов бюджета РБ / В.М. Ливенский, М.И. Лисовский // Современные аспекты экономики. 2020. № 4 (272). С. 190-195.

7. Оценка уровня зрелости технологий: <https://xn----8sb1bccfjx.xn--80adxhks/industriya40npouranrossiya52/>; Режим доступа: 30.02.2023.