

Для преодоления несовершенства рассмотренных подходов необходимо в экономическую группу включить стратегический аспект. Это обусловлено тем, что экономические методы позволяют только сравнить затраты до и после внедрения аутсорсинга, но не учитывают значимость работы, функции, бизнес-процесса. Первым шагом на пути преодоления данного недостатка может стать метод экспертных оценок, позволяющий опросить специалистов по конкретному направлению деятельности организации по поводу важности его в целом для бизнеса. Графическую группу следует дополнить расчетными методами. Это позволит добиться большей объективности и выйти на конкретные цифры.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СКОРИНГОВЫХ МОДЕЛЕЙ ДЛЯ ОЦЕНКИ ДОХОДОВ

П.Г. Пономаренко, канд. экон. наук, доц.,

Е.П. Пономаренко, канд. экон. наук, доц.

*УО «Белорусский торгово-экономический университет
потребительской кооперации», Беларусь*

В литературе по экономическому анализу на сегодняшний день разработаны методики анализа доходов и расходов, основанные на данных отчета о прибылях и убытках. Они включают оценку структуры доходов и расходов, их динамики, а также методики анализа доходов и расходов от реализации продукции, товаров, работ и услуг применительно к отдельным отраслям экономики. Однако для целей менеджмента нужна методика анализа, которая позволит оценить не только полученные организацией доходы и понесенные расходы, но и ее способность систематически генерировать доходы в объеме, достаточном для обеспечения рентабельной работы.

В рамках решения обозначенной проблемы считаем целесообразным дополнить перечень аналитических процедур оценкой качества доходов организации. В современной учебной и научной литературе по экономическому анализу авторами предлагаются различные методики оценки качества прибыли организации, в первую очередь, устойчивостью ее получения во времени [1, 2]. Однако финансовый результат (прибыль или убыток) является расчетным показателем и логично предположить, что качество прибыли зависит от стабильности получения доходов.

По нашему мнению, понятие «качество доходов» является комплексным и определяется рядом характеристик, таких как оптимальность и стабильность структуры доходов по текущей деятельности; устойчивость темпов роста доходов по основной текущей деятельности; ритмичность и равномерность их формирования; достаточность доходов для возмещения расходов.

Качество доходов организации определяется, в первую очередь, их структурой, т.е. долей доходов по основной текущей деятельности и прочих доходов по текущей деятельности. Прочие доходы по текущей деятельности, как прави-

ло, носят единовременный характер. Соответственно, оптимальной с точки зрения регулярности получения организацией доходов является их структура с преобладанием доли доходов по основной текущей деятельности. Если на протяжении достаточно длительного времени сохраняется оптимальная структура доходов, то их качество оценивается как достаточно высокое.

В процессе исследования качества доходов необходимо оценить стабильность темпов их роста на протяжении нескольких отчетных периодов. Сравнимые доходы должны быть пересчитаны в сопоставимые цены с учетом индексов цен. Приведение в сопоставимые цены прочих доходов по текущей деятельности на практике затруднено, так как необходимо исчислить коэффициенты пересчета по каждому их виду.

Важными характеристиками, по которым можно судить о качестве доходов, являются равномерность и ритмичность формирования выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг, за исключением тех случаев, когда она подвержена сезонным колебаниям. О равномерности формирования доходов свидетельствует получение их равными суммами за одинаковые промежутки времени. Ритмичность проявляется в соответствии доходов, полученных в отдельных отчетных периодах, плану их поступления. В экономической литературе высказывается большое разнообразие мнений относительно выбора показателей для оценки равномерности и ритмичности. Полагаем, что в качестве их могут использоваться среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации, с той лишь разницей, что при оценке ритмичности в расчете этих показателей средняя величина доходов заменяется на их плановую сумму. Первый из названных показателей отражает абсолютное отклонение доходов от их средней (при оценке ритмичности – плановой) величины, а второй – относительное. Равномерность формирования доходов также можно оценить на основе расчета удельных весов доходов, полученных за определенные отчетные периоды (месяцы, кварталы), в общей их сумме за год.

Не менее важной характеристикой качества доходов является их достаточность для возмещения расходов. Степень возмещения расходов отражают одноименные коэффициенты, определяемые путем сопоставления соответствующих доходов и расходов. Как один из вариантов, для оценки достаточности доходов предлагается использовать показатель «запас финансовой безопасности», который характеризует превышение фактической выручки от реализации продукции, товаров, работ и услуг над ее расчетной величиной в точке безубыточности в процентах.

Расчет перечисленных выше показателей и их сравнение с плановыми или показателями прошлого года позволяет определить изменение качества доходов отчетного периода по сравнению с базисом. Однако общая оценка качества доходов при этом не достигается. Для решения этой проблемы предлагаем использовать скоринговые модели. Они позволяют при отсутствии возможности установить качество доходов организации отнести ее к одной из классификационных групп с учетом риска потери ею доходов.

Для создания скоринговой модели отбираются наиболее существенные показатели, отражающие различные характеристики качества доходов. Пример простой скоринговой модели с тремя показателями качества доходов представлен в таблице.

Таблица – Скоринговая модель для оценки качества доходов организаций

Показатели	Границы групп согласно критериям			
	группа 1	группа 2	группа 3	группа 4
1. Удельный вес выручки от реализации продукции, %	60% и выше (50 баллов)	от 59,9 до 40% (от 49,9 до 35 баллов)	от 39,9 до 20% (от 34,9 до 20 баллов)	менее 20% (от 19,9 до 0 баллов)
2. Темп изменения выручки от реализации продукции, %	140% и выше (30 баллов)	от 139,9 до 120% (от 29,9 до 20 баллов)	от 119,9 до 100% (от 19,9 до 10 баллов)	менее 100% (от 9,9 до 0 баллов)
3. Коэффициент вариации	менее 0,1 (20 баллов)	от 0,1 до 0,29 (от 19,9 до 10 баллов)	от 0,3 до 0,49 (от 9,9 до 5 баллов)	0,5 и выше (от 4,9 до 0 баллов)
Границы группы	100 баллов	от 99 до 65 баллов	от 64 до 35 баллов	от 34 до 0 баллов

На основе скоринговой модели рассчитывается интегральный показатель путем суммирования балльной оценки каждого из показателей, применяемых для оценки качества доходов. При этом балльная оценка определяется исходя из фактического уровня показателя качества доходов и его рейтинга, выраженного в баллах на основе экспертных оценок.

В представленной в таблице скоринговой модели, построенной с учетом риска потери доходов, организации разделены на группы: 1 – организации, имеющие хорошую способность зарабатывать и стабильно получающие доходы; 2 – организации, имеющие незначительный риск потери доходов; 3 – организации, имеющие проблемы с получением доходов; 4 – организации с высоким риском потери доходов.

Использование в анализе доходов и расходов скоринговых моделей оценки качества доходов дает возможность определить не только текущую, но и потенциальную способность организации генерировать доходы.

ЛИТЕРАТУРА

1. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2013. – 208 с.
2. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности : учеб. для вузов / В.И. Стражев [и др.] ; под ред. В.И. Стражева, Л.А. Богдановской. – Минск : Выш. шк., 2008. – 527 с.