

Оценка факторинга (на примере АОХ)

(A) Конечное сальдо дебиторской задолженности АОХ (в мил. руб.)	42860
(B) Средний срок получения на АОХ	50 дней
(C) Преобл. проц. ставка, или уровень инфляции, если он выше	120 %
Условия фактора:	
(D) Срок получения	3 дня
(E) Средняя скидка	40 %
(F) Сумма скидки -- ДЗ*15%	17144
Компания должна, по крайней мере, возместить себе сумму скидки:	
(G) Процент, накопленный за “сэкономленный” срок получения задолженности --((C)/365)*((B)-(D))	15.45%
(H) “Сэкономленная”сумма -- (A)*(100%-(E)) *(G)	3973

3,973 < 17,144, т.е., факторинг не является эффективным средством

Обратите внимание, что когда факторинг применяется по отношению к сделке, первоначально предполагаемой как бартерная сделка, подобная операция может быть выгодной с позиции денежного потока, хотя и невыгодной с точки зрения рентабельности