

В. Ф. Бабына

inna_babyna@tut.by

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины, г. Гомель, Беларусь

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ЕЕ СОСТОЯНИЕ, ПОСЛЕДСТВИЯ И ИНСТРУМЕНТАРИЙ ИНКАССАЦИИ

В статье рассмотрены вопросы управления дебиторской задолженностью, включающие исследование причин ее роста в динамике, качественную характеристику и инструменты своевременной инкассации в форме факторинга.

Осуществляя производственную деятельность, многие коммерческие организации стремятся продавать товары, работы, услуги с немедленной оплатой, но требования конкуренции вынуждают соглашаться на отсрочку платежей, в результате чего возникает дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность характеризует разрыв денежных потоков на период от момента отгрузки продукции, товаров, работ и услуг до момента поступления платежа (инкассации дебиторской задолженности). Ее величина оказывает влияние на финансовое состояние и зависит от объема продаж, емкости рынка, условий расчета с покупателями (предоплаты, последующей оплаты), периода отсрочки платежа, платежной дисциплины покупателей, организации контроля за ее уровнем, качеством и эффективностью.

Результаты проведенных исследований и состояния дебиторской задолженности в целом по видам экономической деятельности Республики Беларусь и Гомельскому региону отражены в таблице 1.

Таблица 1 – Уровень и динамика дебиторской задолженности, ее качества и оборачиваемости [1]

| Показатели | Республика Беларусь | | | Гомельская область | | |
|--|---------------------|--------|--------|--------------------|--------|--------|
| | 2014г. | 2015г. | 2016г. | 2014г. | 2015г. | 2016г. |
| 1. Дебиторская задолженность организаций по видам экономической деятельности на 31.12., млрд. руб. | 25,2 | 32,8 | 40,1 | 2,6 | 3,1 | 3,6 |
| в том числе просроченная | 3,9 | 5,9 | 7,9 | 0,4 | 0,7 | 0,9 |
| 2. Удельный вес просроченной дебиторской задолженности, % | 15,5 | 18,0 | 19,7 | 15,4 | 22,6 | 25,0 |
| 3. Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг), млрд. руб. | 182,6 | 208,1 | 239,2 | 23,9 | 26,1 | 28,9 |
| 4. Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дней | 50 | 57 | 60 | 39 | 43 | 45 |

Данные таблицы свидетельствуют о росте дебиторской задолженности в динамике, о снижении ее качества и замедлении ее оборачиваемости. Так, величина дебиторской задолженности в 2016 году составила 40,1 денонмированных млрд. руб. и по сравнению с 2014 годом возросла на 14,9 млрд. руб. или на 59,1 процента. Тенденция роста дебиторской задолженности сохраняется и в текущем году. За семь месяцев 2017 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года она возросла на 15,9 процентов. С ростом дебиторской задолженности за последние 3 года снижается ее качество: удельный вес просроченной задолженности возрос с 15,5% в 2014 году до 19,7% за 2016 год. Отмечается замедление оборачиваемости средств в дебиторской задолженности. Если в 2014 году инкассация дебиторской задолженности происходила через 50 дней, то в 2016 году оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась на 10 дней и составила 60 дней. Что касается Гомельского региона, то состояние дебиторской задолженности отражает сложившуюся тенденцию в целом по Республике Беларусь.

Рост дебиторской задолженности и снижение ее качественных характеристик одновременно порождает ряд проблем. С одной стороны, отвлечение средств в дебиторскую задолженность на длительный срок сказывается на платежеспособности организации, то есть возникает кредиторская задолженность, в том числе и просроченная, перед контрагентами, банками, государством и работниками, что приводит к дополнительным расходам в виде финансовый санкций и утрате в определенной степени имиджа, доверия данной организацией. С другой стороны, образование дебиторской задолженности для организации является затратным, так как отгрузив продукцию, поставщик до момента платежа кредитует покупателя на безвозмездной основе, привлекая при этом для покрытия такой задолженности кредиты банков, другие финансовые ресурсы на безвозмездной основе, что приводит к уменьшению экономических выгод.

Одной из острых проблем отечественной экономики на сегодняшний день является неполучение денежных средств из-за рубежа за поставленную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги на экспорт. Исследования показывают, что по состоянию на 01.01.2017г. внешняя дебиторская задолженность возросла по сравнению с задолженностью на 01.01.2015г. на 2,2 денонмированных млрд. руб., в том числе просроченная – на 0,3 млрд. руб. Замедлилась оборачиваемость внешней дебиторской задолженности за указанный период на 11 дней.

Наличие проблем в образовании дебиторской задолженности обусловлено, на наш взгляд, имеющимися недостатками в функционировании системы управления. Управление

дебиторской задолженностью выражает одну из функций финансового менеджмента и направлено на сокращение времени разрывов денежных потоков и получения экономической выгоды (увеличения прибыли).

Проведенные исследования по 10 организациям (6 – промышленных, 4 – сельско- хозяйственных) свидетельствуют, что на начальном этапе поставщиком не осуществляется комплексная проверка дебитора; наблюдается слабое юридическое сопровождение сделок, особенно в организациях АПК; отсутствуют расчеты по выбору наименее затратных источников покрытия дебиторской задолженности; отсутствует система внутреннего контроля и оценки эффективности дебиторской задолженности; имеет место слабая постановка претензионной работы с недисциплинированными дебиторами. Все это говорит о существенных недостатках системы управления дебиторской задолженностью. Поставщик ориентирован на снижение складских запасов любой ценой, игнорируя при этом систему финансового менеджмента.

На наш взгляд, на сегодняшний день одним из основных инструментов инкассации дебиторской задолженности является факторинг. Этот инструмент действует в форме перепродажи банку или факторинговой компании прав по взысканию дебиторской задолженности. При факторинговом финансировании поставщик получает номинальную сумму долга со скидкой (как правило, 90 % стоимости поставленного товара) в день отгрузки, при этом не требуется никакого обеспечения и документального оформления. Достаточно поставщику предоставить банку (факторинговой компании) накладную и счет-фактуру. Погашается факторинговое финансирование в день фактической оплаты дебитором поставленного товара.

Таким образом, в рамках факторинга банк (факторинговая компания) наряду с финансированием осуществляет управление дебиторской задолженностью организации, передавая последней достаточно полную информацию, необходимую для принятия квалифицированных управленческих решений.

Литература

1. Регионы Республики Беларусь. Том 1: статистический сборник / ред. кол.: И.В. Медведева [и др.]. – Минск: Нац. стат. комитет Респ. Беларусь, 2017. – 786 с. – С. 623–682.