

В.Ф. Бабына*inna_babyna@tut.by**Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины, Беларусь*

СИСТЕМНЫЙ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

В статье рассмотрены вопросы управления дебиторской и кредиторской задолженностью, включающие исследование причин их роста в динамике, качественные характеристики, недостатки в функционировании системы, а также вопросы мотивации по востребованию и погашению долгов.

В нынешних условиях хозяйствования коммерческим организациям хотелось бы продавать свою продукцию, выполнять работы и оказывать услуги с немедленной оплатой, но жесткие требования конкуренции вынуждают соглашаться на отсрочку платежа. В результате, со стороны продавца возникает дебиторская задолженность, входящая в состав краткосрочных активов, а со стороны покупателя – кредиторская задолженность, отражаемая в составе источников, как краткосрочные обязательства.

Перемещение производственных активов (готовая продукция, товары, затраты) в дебиторскую задолженность для организации является затратным, так как, отгрузив продукцию, поставщик (продавец) до момента платежа кредитует покупателя на безвозмездной основе, привлекая при этом для покрытия своих возникших финансовых потребностей кредиты банков, другие финансовые ресурсы на возмездной основе, что приводит к уменьшению экономических выгод. С другой стороны, должник блокирует погашение своего долга сугубо по субъективным причинам, мотивируя себя, что финансовые санкции гораздо меньше, чем получение экономической выгоды от пользования чужими денежными средствами. Сложившаяся практика в системе взаиморасчетов обостряет проблему неплатежей, что замедляет экономическое развитие реального сектора экономики.

Результаты проведенных исследований о состоянии дебиторской и кредиторской задолженностей в целом по Республике Беларусь подтверждают остроту проблемы неплатежей (таблица 1).

Таблица 1 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженностей и качественная их оценка [1, с. 368-375]

Наименование показателей	По отраслям Республики Беларусь			в т.ч. по сельскому, лесному, рыбному хозяйству		
	2016г.	2017г.	2018г.	2016г.	2017г.	2018г.
1 Дебиторская задолженность на конец года, млрд. руб.	29,9	33,5	38,3	1,0	1,2	1,3
в том числе просроченная	6,9	7,1	8,0	0,3	0,28	0,33
2 Кредиторская задолженность на конец года, млрд. руб.	39,6	45,5	49,2	6,6	6,7	7,5
в том числе просроченная	6,9	7,2	8,3	2,3	2,4	2,8
3 Удельный вес просроченной задолженности, %						
3.1 дебиторской	23,1	21,2	20,1	29,6	23,4	25,4
3.2 кредиторской	17,4	15,8	16,9	34,5	35,4	37,1
4 Оборачиваемость задолженности (продолжительность одного оборота), дни						
4.1 дебиторской	63	63	62	37	39	40
4.2 кредиторской	83	85	80	212	220	231

Данные таблицы свидетельствуют о росте как дебиторской, так и кредиторской задолженностей. На конец 2018 года дебиторская задолженность возросла на 8,4 млрд. руб., или на 28,1%, а кредиторская, соответственно, на 9,6 млрд. руб. или на 24,2 %. Отмечается тенденция роста просроченной задолженности. Удельный вес просроченной дебиторской задолженности составляет более 1/5 части общей суммы, а кредиторской – колеблется по годам от 15 до 17 процентов. Наличие просроченной задолженности существенно замедляет оборачиваемость. Так, инкассация дебиторской задолженности в целом по отраслям Республики Беларусь составляет более 60 дней, в то время как показывает практика, по договорным условиям этот период колеблется от 5 до 15 дней после отгрузки продукции, выполнения работ и оказания услуг. Что касается кредиторской задолженности, то ее оборачиваемость значительно замедлена по сравнению с дебиторской задолженностью и составляет более 80 дней.

Проблема неплатежей отмечается не только на внутреннем рынке, но и при осуществлении внешнеэкономической деятельности. По экспортным операциям удельный вес просроченной задолженности за три последних года в целом по республике колеблется в пределах 10-12 %, а по импортным операциям – 9-12 % [1, с.376-379]. Следует отметить, что проблемность неплатежей усугубляется даже при условии жесткого контроля со стороны государства за осуществлением валютного контроля.

Если анализировать состояние дебиторской и кредиторской задолженности по отраслям экономики, то наиболее проблемной отраслью является сельское, лесное, рыбное хозяйство. Просматривается хроническая тенденция неплатежей поставщикам и подрядчикам за приобретаемые активы, выполненные работы, оказанные услуги. Так, кредиторская задолженность по данным отраслям за анализируемый период возросла на 13,6 %. Удельный вес просроченной кредиторской задолженности возрос с 34% в 2016 году до 37% в 2018 году. Продолжительность одного оборота погашения кредиторской задолженности составляет в среднем по годам 221 день, то есть – это период времени, в течение которого покупателем оплачивается каждая поставка.

Проведенные исследования в том же формате по Гомельскому региону свидетельствуют о несколько лучшем состоянии в области расчетов. Так, уровень просроченной дебиторской задолженности ниже на два процентных пункта по сравнению со среднереспубликанским уровнем, уровень просроченной кредиторской задолженности – ниже на три процентных пункта соответствующего показателя по республике; отмечается ускорение оборачиваемости – по дебиторской задолженности – на 17 дней, а по кредиторской задолженности – на 9 дней [2, с. 358, 372, 376].

При исследовании состояния дебиторской и кредиторской задолженности возникает весьма актуальный вопрос о правомерности их сопоставления. Отдельные авторы считают, что дебиторская задолженность может быть любой, лишь бы ее уровень не превышал кредиторскую, то есть предметом исследования является разность между дебиторской и кредиторской задолженностью, относительно которой следует разрабатывать управленческие решения.

На наш взгляд, такой подход является не совсем правомерным (порой ошибочным), так как коммерческая организация обязана погашать свою кредиторскую задолженность независимо от того, получает она долги от своих дебиторов или нет. В этой связи, при анализе дебиторскую и кредиторскую задолженность следует рассматривать отдельно: первую из них, как средства, временно отвлеченные из оборота, а вторую – как средства, временно привлеченные в оборот. Отсюда, от финансового менеджмента требуется раздельная разработка системы управления дебиторской задолженностью и системы управления кредиторской задолженностью.

Проведение исследования в коммерческих организациях Гомельского региона показывает, что поставщик ориентирован, как правило, на снижение складских запасов любой ценой, игнорируя при этом систему финансового менеджмента, а именно: на

начальном этапе поставщиком не осуществляется проверка дебитора; отмечается слабое юридическое сопровождение сделок; отсутствуют расчеты потери экономической выгоды и расчеты по выбору наименее затратных источников покрытия дебиторской задолженности; отсутствует системный внутренний контроль и оценка состояния дебиторской задолженности; слабая постановка претензионной работы с недисциплинированными дебиторами; не прорабатываются варианты использования различных финансовых инструментов по инкассации дебиторской задолженности.

Проведенные исследования современной системы управления кредиторской задолженностью позволяют выделить несколько недостатков: отсутствует взаимосвязь оттока денежных средств (расходная часть денежных потоков) со структурой цены продаж; система показателей эффективности управления кредиторской задолженностью ориентирована только на локальную оценку эффективности сбытовой сферы; в политике ценообразования не отражены издержки формирования заемных ресурсов; при реструктуризации долга не используются такие финансовые инструменты как секьюритизация (под долг выпуска высоколиквидных ценных бумаг).

На наш взгляд, все перечисленные недостатки в системах управления дебиторской и кредиторской задолженностью связаны с человеческим фактором, а именно, работники, специалисты, менеджеры в большинстве организаций не имеют достаточной мотивации по востребованию долгов и погашению своих долгов.

В этой связи будет правомочным предложить организациям пересмотр системы оплаты труда, особенно ее премиальной части в зависимости от уровня просроченных долгов, что будет способствовать повышению уровня мотивации в разработке систем управления дебиторской и кредиторской задолженности и их функционирования.

Литература

1. Статистический ежегодник Республики Беларусь: статистический сборник/ ред. кол.: И.В. Медведева (и др.) – Минск: Нац. статистический комитет РБ, 2019. – 472с.
2. Статистический ежегодник Гомельской области 2019: статистический сборник/ ред. кол.: В.В. Перников (и др.) – Минск: Нац. статистический комитет РБ, 2019. – 471с.