Мальцева Анна Андреевна. Управление дебиторской задолженностью на промышленных предприятиях : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Мальцева Анна Андреевна; [Место защиты: ГОУВПО "Орловский государственный технический университет"]. - Орел, 2008. - 211 с. : 7 ил. РГБ ОД

**Содержание к диссертации**

Введение

1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ 10

1.1 Экономическая природа, сущность и классификация дебиторской задолженности 10

1.2 Подходы к формированию политики управления дебиторской задолженностью на предприятии 14

1.3 Механизмы повышения скорости финансовых расчетов между предприятиями 47

2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ И ЕЕ АНАЛИЗ НА ПРОМЫШЛЕННЫХ ГОЕДДРИЯТИЯХ 55

2.1 Состояние дебиторской задолженности на промышленных предприятиях Российской Федерации и Курской области 55

2.2 Факторы и причины возникновения неплатежей на современном этапе 65

2.3 Факторный анализ влияния дебиторской.задолженности на основные экономические показатели предприятия 79

3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ С ЦЕЛЬЮ ЕЕ ОПТИМИЗАЦИИ 88

3.1 Механизмы снижения экономических рисков при предоставлении отсрочки платежа 88

3.2 Методика управления дебиторской задолженностью на основе рейтинговой оценки контрактов 104

3.3 Моделирование скидок за досрочную оплату продукции как фактора, оптимизации дебиторской задолженности 132

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 145

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 150

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Произошедшие в российском обществе изменения оказали существенное влияние как на экономику в целом, так и на отдельные экономические субъекты, не только расширив их правовую и финансовую автономию, но и поставив их в жесткие условия «естественного отбора», который осуществляется посредством рыночных механизмов.

Проблема оптимизации дебиторской задолженности возникла в период перехода России к рыночной экономике, когда вследствие замедления расчетов произошло нарушение финансовых связей между предприятиями. Стабилизация состояния рынка, наблюдаемая в последние годы, позволила многим предприятиям увеличить объем продаж, расширить клиентскую базу, что невозможно без расширения объемов коммерческого кредитования, контрагентов путем предоставления отсрочки платежа.

Экономические субъекты являются открытыми системами, наделенными внешними связями, посредством которых осуществляется их взаимодействие с внешней средой, поэтому результат деятельности любого предприятия определяется не только эффективностью его работы, но и" финансово-хозяйственной деятельностью контрагентов. Несвоевременная оплата продукции покупателями порождает финансовые затруднения у предприятия, ведет к образованию дебиторской задолженности, которая сокращает финансовые возможности хозяйствующего субъекта, оборачиваемость капитала и может стать причиной низкой результативности его работы.

Полный или частичный отказ от предоставления отсрочки платежа в условиях рыночной конкуренции может стать причиной потери значительной части контрагентов, а необоснованное расширение коммерческого кредитования ведет к снижению общей ликвидности, финансовой устойчивости предприятий, требует привлечения дополнительных финансовых ресурсов,

т.е. существует потребность поддержания оптимальной величины дебиторской задолженности в активах хозяйствующих субъектов.

Актуальность и недостаточная проработанность теоретических и практических аспектов оптимизации дебиторской задолженности обусловливает необходимость поиска эффективных форм и методов управления этим активом на промышленных предприятиях.

**Степень разработанности проблемы.**Эффективное управление дебиторской задолженностью как комплексной системой недостаточно исследовано. Выработка методических подходов к управлению дебиторской задолженностью необходима для создания организационно-экономического механизма ее оптимизации.

Методической основой исследования послужили труды отечественных авторов по проблеме организации расчетов между предприятиями за поставленную продукцию (работы, услуги)^ а именно по вопросам управления дебиторской задолженностью: М.И. Баканова, А.П. Бархатова, В.В. Бочарова, А.В. Войко, Л.Т. Гиляровской, О.В. Гончарук, В.Б. Ивашкевича, A.M. Ковалевой, В.В. Ковалева, Г.М. Колпаковой, Н.П. Кондракова, М.Н. Крейниной, Л.Н. Никулиной, Н.В. Парушиной, Л.В1 Поповой, Е.С. Стояновой^ Т.В. Тепловой, А.Д. Шеремета.

Среди трудов зарубежных авторов, внесших значительный вклад в изучение вопросов управления дебиторской задолженностью, следует выделить работы И.А. Бланка, Л.А. Бернстайна, Ю. Бригхэма, Л. Гапенски, Б. Коласса, Р.В. Колба, Р.Дж. Родригеса, Дж. К. Ван Хорна, Джей К. Шима.

Несмотря на большое число публикаций по вышеизложенным вопросам, отдельные аспекты проблемы, а именно подходы к определению наиболее целесообразной отсрочки платежа и скидок за досрочную оплату продукции на основе комплексного учета всех значимых факторов, к выбору оптимальной формы, платежа, сокращающей срок нахождения средств в расчетах, а также управление дебиторской задолженностью с учетом финансовых рисков, остаются недостаточно исследованными и требуют

дальнейшего изучения, что и предопределило выбор темы и направлений ее разработки.

**Областью исследования**являются способы эффективного управления оборотным капиталом (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК); проблемы управления финансовыми рисками (3.6 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).

**Предметом исследования**является система управления дебиторской задолженностью, сложившаяся на предприятиях промышленности.

**Объектом исследования**являются промышленные предприятия Курской- области.

**Целью диссертационной работы**является разработка научно обоснованных теоретико-методических положений и практических рекомендаций по оптимизации дебиторской задолженности промышленных предприятий, способствующих повышению эффективности управления финансами в соответствии с современными требованиями и принципами:

**Для достижения поставленной цели определены следующие задачи исследования:**

уточнить определение дебиторской задолженности и по: классификационным признакам выделить ее основные виды, установить теоретические предпосылки формирования политики управления дебиторской задолженностью на предприятии, обеспечивающей- ее оптимизацию;

разработать методический аппарат для анализа состава, структуры и динамики дебиторской задолженности, оценки оборачиваемости, эффективности использования и обоснования ее оптимальной величины;

предложить подходы оптимизации дебиторской задолженности путем диагностики и снижения экономических рисков, связанных с наличием данного актива на предприятиях;

изучить механизмы, способствующие оптимизации- дебиторской задолженности путем увеличения скорости расчетов между

контрагентами, и на их основе разработать методику выбора формы оплаты за продукцию;

составить модель на основе комплексной методики рейтинговой оценки контракта, позволяющую определить наиболее целесообразную отсрочку платежа и оптимизировать дебиторскую задолженность промышленных предприятий;

разработать методику определения скидок на продукцию, обеспечивающих максимизацию выручки от реализации и снижение сомнительной дебиторской задолженности;

провести анализ современного состояния дебиторской задолженности с позиций ее оптимальности на предприятиях Курской области и Российской Федерации с использованием разработанных подходов и методов.

**Теоретической и методологической базой исследования**явились  
концептуальные положения, содержащиеся в трудах ведущих

отечественных и зарубежных ученых по проблемам управления дебиторской задолженностью, данные периодической экономической печати, материалы научно-практических конференций.

В процессе диссертационного исследования использовались нормативно-правовые акты Российской Федерации, информационную базу составили материалы Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, Территориального органа Федеральной, службы государственной статистики по Курской области. В процессе исследования использованы методы экономико-статистического анализа, сравнения, научного обобщения, экспертных оценок, математического моделирования.

**Научная новизна диссертации**заключается в разработке научно-обоснованных теоретических подходов, а также практических рекомендаций и положений по управлению дебиторской задолженностью с учетом экономических рисков на основе оценки возможностей и условий предоставления отсрочки платежа или скидки за досрочную оплату с

применением рейтингового метода, а также детерминированного факторного анализа, что направлено на оптимизацию задолженности на промыпшенньтх предприятиях.

**Научная новизна подтверждена следующими научными результатами, выносимыми на защиту:**

1. Разработаны методические положения по формированию политики управления дебиторской задолженностью на предприятии, позволяющие осуществлять научно обоснованную кредитную, инкассационную, дисконтную политику (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).
2. Систематизирован организационно-методический аппарат комплексного анализа задолженности, предложена методика оценки влияния дебиторской задолженности на основные экономические показатели предприятия с использованием детерминированного факторного анализа,. применение которой дает возможность количественно оценить изменения в оптимизации расчетов и произошедшие вследствие этого отклонения показателей эффективности, ликвидности, финансовой устойчивости предприятия (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).
3. Обобщены и классифицированы внутренние и внешние риски предприятий при возникновении дебиторской задолженности, проведена оценка наиболее вероятных рисков в рамках сложившейся экономической ситуации, что позволяет осуществить нейтрализацию и заметно снизить их влияние на результаты деятельности предприятия (3.6 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).
4. Исследованы механизмы повышения скорости расчетов между предприятиями, предложена методика оптимизации дебиторской задолженности на основе выбора оптимальной формы оплаты за продукцию (работы, услуги), с помощью которой становится возможным сократить срок нахождения средств в расчетах (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).
5. Разработана комплексная методика определения рейтинговой оценки контракта, определяющая наиболее целесообразные условия отсрочки платежа и оптимизирующая объемы дебиторской задолженности на предприятиях (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).
6. Предложена методика определения скидки за досрочную оплату продукции, обеспечивающая увеличение потока денежных средств от реализации продукции, скорости инкассации выручки, сокращение объемов готовой продукции и дебиторской задолженности (3.11 паспорта специальности 08:00.10 ВАК).

**Практическая значимость**диссертационного исследования состоит в том, что основные теоретические выводы и методические рекомендации могут быть использованы финансовыми службами предприятий при оптимизации форм и методов управления дебиторской задолженностью, разработке финансовой политики предприятия для сокращения затрат; по обслуживанию дебиторской задолженности, совершенствовании системы контроля за платежеспособностью покупателей, повышении скорости инкассации выручки от реализации и максимизации потоков денежных средств, поступающих на предприятие.

Разработанные методические рекомендации и информационно-аналитическое обеспечение используются в финансово-экономической деятельности промышленных предприятий при выработке управленческих решений по оптимизации дебиторской задолженности и ускорению расчетов с контрагентами на ОАО «Электроагрегат», ООО «КЗУП», ОАО «Счетмаш» и ряде других предприятий. Предложенная в работе комплексная методика рейтинговой оценки контракта и модель предоставления скидок за досрочную оплату продукции позволяет экономить время; средства для обработки и представления информации, предупредить издержки, связанные с инкассацией необоснованной дебиторской задолженности.

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Основные положения диссертационного исследования докладывались на

международных, межрегиональных и межвузовских научно-практических конференциях: «Системные проблемы надежности, качества, информационных и электронных технологий» (г. Сочи, 2005 г.), «Физические и компьютерные технологии» (г. Харьков, 2006, 2007 гг.), «Молодежь и наука 21 века» (г. Железногорск, 2006 г.), «Проблемы развития инновационной деятельности в современных условиях» (г. Курск, 2006 г.), «Актуальные проблемы модернизации системы государственного и муниципального управления в субъекте Российской Федерации» (г. Курск, 2006 г.), «Интеграция науки, образования, бизнеса и сервиса: инновационный и инвестиционный аспекты» (г. Белгород, 2007 г.).

Разработанные практические рекомендации и методические указания внедрены на ряде промышленных предприятий Курской области (ОАО «Электроагрегат», ООО «КЗУП», ОАО «Счетмаш»).

**Публикации.**По теме диссертационного исследования опубликовано 10 работ общим объемом 3,94 п.л. (в т.ч. 2,69 п.л. авторских).

**Объем и структура работы.**Работа состоит из введения, трех глав, заключения, список используемой литературы содержит 160 наименований. Диссертация изложена на 164 страницах текста, содержит рисунков - 18, таблиц - 27, приложений - 14.

## Экономическая природа, сущность и классификация дебиторской задолженности

Для выявления сущности процесса управления дебиторской задолженностью с целью ее оптимизации необходимо проанализировать различные подходы к определению понятия «дебиторская задолженность».

Оно имеет длительную историю. Этимология понятия восходит к латинскому «debitum», означающему долг, обязанность. Первые упоминания о существовании дебиторской задолженности найдены в папирусах Зенона, который в 256 г. до н.э. реформировал систему учета в Греции [158]. Попытки развития теории учета расчетов с дебиторами и кредиторами имеются в трудах итальянского математика XY-XYI вв. Луки Пачоли.

Первые определения дебитора, кредитора, а также дебиторской и кредиторской задолженности, существенно отличающиеся от современных, также относят к XYI в. Их пытались дать Людовико Флори, Якоб ван дер Шуер и некоторые другие ученые того времени. Нидерландский бухгалтер Якоб ван дер Шуер считал, что дебитор — это тот, кто имеет (владелец), кто получает или кому посылают, тот, кто покупает, кому поставляют, продают или от кого надеются получить платеж, или наконец тот, кто должен платить; кредитор - это тот, кто выдает (расходует), с кем рассчитываются, от кого получают, тот, с кем имеют дело, кто продает, поставляет, у кого покупают, тот, кому нужно платить [160].

Совершенствуясь, экономическая наука предлагала новые подходы к определению дебиторской задолженности. Русский бухгалтер И.Сериков (1804 г.) дал следующее определение дебитора и кредитора: «... всякое получение или все то, что приходит в мою власть и распоряжение, делается моим дебитором или должником; напротив того всякая выдача или все, что из моей власти или распоряжения выходит, становится моим кредитором или заимодавцем»[125].

В настоящее время понятие «дебиторская задолженность» применяется во многих науках, поэтому условно его определения можно разделить на юридические, бухгалтерские и экономические (Приложение А). В юридических определениях особое внимание уделяется возникшим правоотношениям между сторонами (дебитором и кредитором), в бухгалтерских - источникам возникновения задолженности и порядку оформления, в экономических особо подчеркнута роль дебиторской задолженности как части оборотного капитала, элемента краткосрочного кредитования для организаций, а также последствия ее возникновения для предприятия-дебитора. Следует подчеркнуть, что ряд определений имеют характерные черты нескольких подходов к определению понятия, поэтому в приведенной классификации они размещены по принципу наибольшей приближенности к той или иной науке.

Проанализировав приведенные определения, можно выделить следующие составляющие дебиторской задолженности:

1. Юридический аспект:

- права требования, принадлежащие продавцу (поставщику);

- проявляется по отношению к юридическим и физическим лицам;

- возникает в процессе финансово-хозяйственной деятельности.

2. Бухгалтерский аспект:

- счета к получению;

- сумма задолженности в пользу предприятия;

- комплексная статья, включающая расчеты с покупателями и заказчиками, по векселям к получению, с дочерними и зависимыми обществами, с участниками (учредителями) по взносам в уставный капитал, по выданным авансам, с прочими дебиторами;

- поставка товаров или услуг без требования незамедлительной оплаты;

- возникает в случае, если услуга (или товар) проданы, а денежные средства не получены.

## Состояние дебиторской задолженности на промышленных предприятиях Российской Федерации и Курской области

Итоги работы субъектов хозяйствования определяют эффективность функционирования экономической системы государства.

Макроэкономические показатели складываются из их отдельных значений по каждому экономическому субъекту. В связи с этим уровень платежеспособности отдельных предприятий оказывает существенное влияние на благосостояние государства в целом.

Важной задачей органов государственного и муниципального управления на современном этапе является обеспечение благоприятных условий функционирования предприятий и организаций, расположенных на управляемой ими территории, одним из аспектов реализации которой является разработка и контроль за исполнением нормативно-правовых актов, регулирующих финансово-хозяйственные отношения между субъектами хозяйствования.

В условиях рыночной экономики предприятия вынуждены самостоятельно вырабатывать принципы кредитной политики, однако не достаточно продуманный подход к управлению дебиторской задолженности на каждом конкретном предприятии порождает рост задолженности в регионе, что уменьшает платежеспособной спрос, инвестиционные возможности, затрудняет платежный оборот и снижает общий экономический потенциал конкретных предприятий и, как следствие, региона в целом.

Мониторинг состояния дебиторской задолженности на региональном и общегосударственном уровне призван своевременно выявлять возникновение негативных общеэкономических факторов увеличения задолженности с целью их нейтрализации с использованием различных механизмов, таких как реформирование нормативно-правовой базы, национальные проекты, государственные и региональные целевые программы и ряд других.

В работе проведен анализ состояния дебиторской задолженности в Российской Федерации и в Курской области за период 1998 — 2005 гг. по материалам статистических сборников за указанный период (Приложение Д) [108,109,110,111,112,113,117,118,119,120,121,122].

В целом по Российской Федерации наблюдается неустойчивая тенденция роста дебиторской задолженности. Так, значительный прирост ее наблюдается в 2001, 2004, 2005 гг. В 2002 и 2003 гг. его величина снижается. В то же время наблюдается тенденция снижение просроченной дебиторской задолженности, особенно в 2002 г., также снижается ее удельный вес в общей величине дебиторской задолженности.

Факторами роста дебиторской задолженности в период 1995-2000 гг. можно считать общеэкономические негативные тенденции, вызванные шоковой терапией в период перехода к рыночной экономике, гиперинфляцией, низкой эффективностью функционирования экономической и политической систем государства, не полной разработанностью нормативно-правовой базы.

## Механизмы снижения экономических рисков при предоставлении отсрочки платежа

Одним из аспектов управления дебиторской задолженностью является поиск механизмов снижения рисков, связанных с наличием дебиторской задолженности на предприятии, для управления которыми предлагается следующая классДля оценки рисков, возникающих в процессе управления дебиторской задолженности на ОАО «Электроагрегат», выявляются основные виды рисков согласно приведенной выше классификации, вероятности их возникновения, выделяется уровень их значимости для каждого вида риска с использованием метода экспертных оценок [51](табл. 3.1).ификация (рис. 3.1, Приложение К).

В Приложении Л приведены результаты применения методики на других предприятиях, выбранных в качестве объекта исследования в диссертационной работе.

Анализ данных позволяет выявить наиболее часто встречающиеся виды рисков, характерные для анализируемых предприятий:

- несвоевременная оплата задолженности;

- снижение дохода вследствие отвлечения средств в дебиторскую задолженность;

- невозможность сбора полной и точной информации о состоянии дебитора;

- снижение ликвидности вследствие значительной величины средств, отвлеченных в дебиторскую задолженность;

- низкая эффективность выработанного механизма управления дебиторской задолженностью.

Все перечисленные виды рисков взаимосвязаны. Низкая эффективность выработанного механизма управления дебиторской задолженностью, невозможность сбора полной и точной информации о состоянии дебитора, неверное определение оптовой цены реализации и пени влечет за собой несвоевременную оплату задолженности, следствием чего является снижение дохода и ликвидности предприятия в связи с отвлечением средств в дебиторскую задолженность.

Проблему снижения риска несвоевременной оплаты задолженности можно решить путем реализации следующих мероприятий:

мониторинг клиентской базы, научно обоснованный подход к определению отсрочки платежа в зависимости от ряда заранее определенных факторов;

выбор наиболее целесообразной формы оплаты за продукцию; разработка алгоритма действия сотрудников в случае нарушения клиентом договорных условий, системы их мотивации; использование гибкой системы скидок при досрочном погашении задолженности или предоплате;

изменение нормативно-правовой базы, которая позволила бы существенно упростить процедуру взыскания задолженности. Снижения дохода и ликвидности вследствие отвлечения средств в дебиторскую задолженность полностью можно избежать лишь путем отказа от продаж в кредит, что невозможно по следующим причинам:

в рамках рыночной конкуренции предпочтение покупателя будет отдано тому предприятию, которое предоставит отсрочку платежа; «постоянные» клиенты предприятия часто нуждаются в предоставлении отсрочки в связи с временным отсутствием средств; оплата товаров, работ и услуг только за наличный расчет на предприятиях с большим оборотом может приводить к регулярно превышению лимита кассы, что скажется на эффективности работы бухгалтерии. Рекомендуется разработать методику оптимизации величины дебиторской задолженности путем создания системы эффективного управления задолженностью на предприятии.

Как инструмент снижения рисков может быть использован аутсорсинг услуг по проверке платежной дисциплины клиентов, который, по мнению Д.С. Гальперина, применяется для оценки общего состояния дел в любой фирме и дает цивилизованным способом взыскивать дебиторскую задолженность [45].

Важным этапом управления дебиторской задолженности является создание информационной базы, в которой целесообразно накапливать материал об имеющихся случаях потерь вследствие различного рода рисков, а также о предпринятых попытках их избежания. Материалы информационной базы позволят существенно упростить процесс управления рисками, имеющими место при возникновении дебиторской задолженности,