

11. Выступление Первого вице-премьера Правительства РФ Д. Медведева с докладом о долгосрочной стратегии социально-экономического развития России на V Красноярском экономическом форуме «Россия 2008-2020. Управление ростом», 15 февраля 2008 г. – [http://www.amurpolit.ru/24/polit/vlast/id\\_87093.html](http://www.amurpolit.ru/24/polit/vlast/id_87093.html)

12. Квашнин А. Более половины средств Инвестиционного фонда выделено на Сибирский федеральный округ. – [http://com.sibpress.ru/08.02.2008/kras\\_forum/87646/](http://com.sibpress.ru/08.02.2008/kras_forum/87646/)

Авторы статьи:

**ФРИДМАН**

Юрий Абрамович

– докт. экон. наук, профессор,  
зав. лаб. Института Экономики и  
ОПП СО РАН

**РЕЧКО**

Галина Николаевна

– канд. экон. наук, доцент каф.  
вычислите техники и информ.  
технологий, ст. научн. сотр. ИЭ-  
ОПП СО РАН

**ЛОСКУТОВА**

Ольга Рудольфовна

– канд. экон. наук, научн. сотр.  
ИЭОПП СО РАН

**УДК 338.242.2**

**Т.Б.Куприянова**

## **МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ**

До 90-х годов в промышленности России дебиторская задолженность не планировалась по причинам «незаконченности и нестабильности». В условиях рынка значительная часть дебиторской задолженности, в частности по договорным авансам и предоставленному покупателям кредиту, носит вполне законченный характер. Одной из основных задач, которые стремятся решить в результате таких расчетов, является обеспечение соответствия возможностей финансирования и условий производственно - коммерческой деятельности таким образом, чтобы предприятие могло оформить необходимые ему оборотные активы и своевременно погасить свои обязательства кредиторам.

На состояние величины дебиторской задолженности влияют такие факторы как:

- объем выпускаемой продукции, работ, услуг;

- степень дифференциации покупателей и заказчиков, степень их территориальной конкуренции;
- ассортимент выпускаемой продукции;
- уровень конкуренции;
- применяемые виды расчетов (взаимозачет, вексельное обращение, предоплата).

Основополагающими показателями при расчете потребности в отвлечении средств на дебиторскую задолженность является:

- объем реализации продукции, работ, услуг;
- средние остатки дебиторской задолженности ;
- период ее погашения.

Конечно, по каждому из видов дебиторской задолженности выделить эти показатели довольно сложно, поэтому, обычно, в расчетах фигурирует ее общая величина, или отдельные статьи.

Таблица 1. Анализ дебиторской задолженности по угольным предприятиям Кемеровской области

Наименование задолженности	Сумма, млн. руб (по годам)			Структура, % (по годам)		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Дебиторская задолженность, платежи которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	2924,1	5630,9	5265,6	17,9	21,1	18,6
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, в том числе:	13320,9	21056,1	23044,4	82,1	78,8	81,4
-покупатели и заказчики;	7206,2	11412,3	12535,9	54,1	54,2	54,4
-задолженность участников по взносам в уставной капитал;						
-авансы выданные;	4462,2	6780,2	7259,3	33,5	32,2	31,5
-прочие дебиторы.	1659,5	2863,6	3249,2	12,4	13,6	14,1
Общая сумма задолженности по отрасли	16245	26687	28310	100	100	100

Таблица 2. Развёрстка просроченной дебиторской задолженности в угольной отрасли по периодам просрочек (2006г.)

Дебиторы	Сумма долга, млн.руб.	Структура, %	Просроченные долги по периодам (дней)				
			до 60	61 -90	91 -120	121 - 180	более 180
1	1337,5	25,4	444,5	354,0	260,6	160,0	118,4
2	975,0	18,5	402,2	304,7	102,3	87,7	78,1
3	827,6	15,7	381,4	251,5	123,8	84,7	66,2
4	695,4	13,2	243,2	221,1	100,2	74,5	56,4
5	321,1	6,1	101,4	99,8	51,9	38,4	29,6
6	279,1	5,3	89,2	78,1	53,2	33,5	25,1
7	426,3	8Д	137,2	116,1	91,5	48,1	33,4
8	103,6	7,7	132,1	108,4	82,4	48,6	32,1
Итого	5265,6	100	1851,2	1522,7	865,9	575,5	439,3

Управление дебиторскими долгами предполагает решение следующего комплекса задач:

- анализ и контроль динамики показателей ликвидности, кредитоспособности дебиторов с составлением их рейтинга и портфеля дебиторских счетов;
- определение оптимального, максимально приближенного к среднерыночным показателям

периода погашения дебиторских долгов. Задача возникает из-за того, что жесткий срок погашения приведет к оттоку клиентов к конкурентам. Большие сроки погашения уменьшают приток денежной наличности, увеличивают риски неплатежей, а значит и размеры страховых фондов;

- расчеты показателей поступления де-



Рис. 1 Политика управления дебиторской задолженностью в угольных предприятиях

нежной наличности в соотношениях с показателями выручки от реализации продукции, а также поступившей денежной наличности - в соотношении с общими суммами долгов;

- составление отчета о дебиторских счетах, выявление отрицательных факторов, условий и разработка мероприятий по улучшению позиций угольного предприятия по работе с долгами.

В ходе решения перечисленных задач одной из основных работ является развертка дебиторских долгов по периодам просрочек на примере предприятий угольной промышленности (табл. 1).

Таким образом, наибольший удельный вес дебиторской задолженности приходится на ту дату, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (78,8-82,1%), основная часть задолженности - это покупатели и заказчики (54,4%). Эту задолженность рассмотрим более подробную в разрезе основных дебиторских долгов во времени (табл.2).

Анализ показывает, что при общем размере дебиторской задолженности 28310 млн.руб. по

угольной отрасли в Кузбассе в 2006г. просроченная задолженность составляет 5265,6 млн.руб. или 18,6%. По периодам процентные значения просрочек составили: до 60 дней - 35,1%; от 61 до 90 дней - 29,1%, от 91 до 120 дней - 16,5%; от 121 до 180 дней - 10,9%; выше 180 дней - 8,4%. Выявлен период снижения размеров просроченной задолженности по мере увеличения периодов. Практика управления дебиторской задолженностью свидетельствует, что чем больше времени просрочки, тем крупнее суммы безнадежных долгов.

Политика управления дебиторской задолженностью приведена на рис.1.

Применение в современных условиях в России операций (продажа дебиторской задолженности, заем под ее залог, учет векселей, факторинг) могли бы помочь угольным предприятиям несколько улучшить свое положение путем сокращения разницы между потребностью в оборотном капитале и имеющимися в наличии оборотными средствами.

Автор статьи:

Куприянова  
Татьяна Борисовна  
- ген. директор аудиторской фирмы  
ООО «Аудит-Оптим-К»